

**Estados Financieros**

**INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA**

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015  
con Informe de los Auditores Independientes*

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

### Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	4
Estado de Resultado Integral.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estado de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

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

### Responsabilidad del auditor

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

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas 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 nuestra opinión calificada de auditoría.

#### Bases para calificar la opinión

4. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene en "Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar" cuentas por cobrar a compañías relacionadas por US\$19.3 millones (US\$19.2 millones en el 2014) de préstamos y pagos efectuados por su cuenta que no tienen fechas de vencimientos ni generan ningún interés. La Administración no ha definido los términos y condiciones para dichas cuentas por cobrar, en consecuencia, no es posible determinar el valor razonable de las mismas.
5. Al 31 de diciembre del 2015, no hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmación independiente de saldos de cuentas por cobrar compañías relacionadas por US\$212,853 y de cuentas por pagar proveedores y terceros por US\$2.4 millones. 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. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía se encuentra en proceso de preparación de los análisis de ciertas cuentas de activos y pasivos, cuyos saldos en el estado de situación financiera adjunto son de US\$3.1 millones y US\$364,186, respectivamente. Consecuentemente, no es posible determinar mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos.
7. La Compañía no ha preparado el estudio de precios de transferencia correspondiente a los años 2013 y 2012, requeridos por disposiciones legales vigentes. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. Por lo antes mencionado, no es factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, en el caso de que se determine que dichas transacciones no han sido efectuadas a precios de plena competencia.
8. Tal como se indica en la *Nota 22* a los estados financieros la Compañía reestructuró el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, sin embargo no ha presentado el estado de situación financiera al 1 de enero del 2014 ni ha reestructurado el estado de resultados integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, por los ajustes de activos y pasivos por US\$3.9 millones originados en dicho año, los cuales fueron registrados con débito a las utilidades retenidas en el año 2014. Si se hubiera reestructurado el estado de resultados integral a la fecha antes mencionada la utilidad neta se hubiera disminuido en US\$3.7 millones y las utilidades retenidas se hubieran disminuido en US\$230,992 en el estado de situación financiera al 1 de enero del 2014.

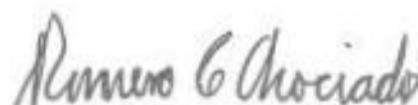
#### Opinión calificada

9. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los numerales 4 al 7, y excepto por los efectos del asunto descrito en el numeral 8, de las bases para calificar la opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA al 31 de diciembre del 2015, 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.

#### Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión en relación con los siguientes asuntos:

10. Tal como está indicado en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2015, los activos corrientes fueron menores a los pasivos corrientes en US\$13.6 millones (US\$13.4 millones en el 2014). La Administración de la Compañía considera que esta situación será superada en el mediano plazo con una apropiada planificación financiera.
11. Tal como se indica en la *Nota 10*, la Compañía fue revisada por las autoridades tributarias hasta el año 2010 y existen glosas en impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal por US\$2.2 millones. A juicio de la Administración y de su asesor legal, consideran que la impugnación presentada será favorable a la Compañía, sin embargo la resolución final de este asunto es incierta a la fecha de este informe.
12. Tal como se indica en la *Nota 10*, al 31 de diciembre del 2015, los pasivos por impuestos corrientes incluyen retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta del 2015. Además, la Compañía no ha presentado la declaración sustitutiva para reliquidar y pagar el 10% del impuesto a la renta sobre las utilidades reinvertidas del 2012, por la cual no se perfeccionó el aumento de capital en la fecha establecida, tales obligaciones están en proceso de ser regularizadas. No es posible a la fecha, estimar razonablemente los efectos de estos asuntos sobre los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015.

  
SC - RNAE No. 056

  
Alberto S. Rosado - Socio Director  
RNC No. 23345

24 de junio del 2016



	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	8	11,347,130	12,638,332
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	5,498,311	5,856,168
Pasivos por impuestos corrientes	10	1,698,804	1,714,895
Obligaciones acumuladas	11	1,171,706	1,868,948
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>19,715,951</u>	<u>22,078,343</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos	8	2,068,542	4,314,896
Obligación por beneficios definidos	12	722,203	563,932
Pasivo por impuestos diferidos		484,817	535,364
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>3,275,562</u>	<u>5,414,192</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>22,991,513</u>	<u>27,492,535</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	14	6,268,300	6,268,300
Reserva legal		1,091,278	1,026,701
Utilidades retenidas		9,071,564	8,490,369
<b>Total patrimonio</b>		<u>16,431,142</u>	<u>15,785,370</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>39,422,655</u>	<u>43,277,905</u>

  
 Sr. Pedro Tomalá Mirabá  
 Gerente General  
*Ver notas adjuntas a los estados financieros.*

  
 Lcdo. Fabricio Hidalgo  
 Contador General

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

	Notas	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	15 y 19	24,631,161	29,684,746
Costo de ventas	16 y 19	(18,925,180)	(23,367,984)
Utilidad bruta		5,705,981	6,316,762
Gastos de ventas	16 y 19	(959,010)	(1,336,058)
Gastos de administración	16	(3,210,447)	(3,185,551)
Costos financieros	17	(1,900,589)	(1,720,720)
Otros ingresos	18	1,339,927	134,402
Utilidad antes de impuesto a la renta		975,862	208,835
Gastos por impuesto a la renta:	10		
Corriente	10	(380,637)	(89,556)
Diferido		50,547	-
Total		(330,090)	(89,556)
Utilidad neta y resultado integral del año	22	645,772	119,279



Sr. Pedro Tomalá Mirabá  
Gerente General

*Ver notas adjuntas a los estados financieros.*



Lcdo. Fabricio Hidalgo  
Contador General

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

Notas	Capital Social	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Utilidades Retenidas			Resultados	Total
				Superávit por Revaluación de Activos	Reserva de Capital	Adecuación por Primera Voz de las NIIF		
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2,068,300	1,400,000	1,014,773	3,895,033	567,106	3,680,466	6,124,111	19,548,779
Aumento de capital	3,491,000	(1,400,000)	-	-	-	-	(2,000,000)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	119,378	119,378
Apropiación del año	-	-	11,938	-	-	-	(11,938)	-
Ajustes de períodos anteriores	-	-	-	-	-	-	(1,393,888)	(1,393,888)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	4,359,300	-	1,026,701	3,895,033	567,106	3,680,466	547,774	15,761,770
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	440,770	440,770
Apropiación del año	-	-	94,577	-	-	-	(94,577)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	4,359,300	-	1,091,278	3,895,033	567,106	3,680,466	938,949	16,451,141



Sr. Pedro Tomalá Mirabá  
Gerente General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



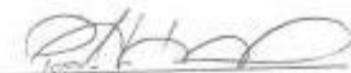
Lcdo. Fabricio Hidalgo  
Contador General

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

	Notas	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>		<b>24,771,136</b>	32,844,692
Recibido de clientes		<u>(18,781,437)</u>	(31,148,148)
Pagado a proveedores y a empleados		5,989,699	1,696,544
Efectivo generado por las operaciones	17	<u>(1,724,816)</u>	(1,720,720)
Intereses pagados		1,561	63,472
Otros ingresos		<u>(578,102)</u>	(970,393)
Impuesto a la renta pagado	10	<u>3,688,342</u>	(931,097)
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación			
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:</b>			
Compras de propiedades, planta y equipos	7	<u>(312,488)</u>	(1,524,489)
Ventas de propiedades, planta y equipos		320,000	-
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión		<u>7,512</u>	(1,524,489)
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:</b>			
Recibido de préstamos a corto plazo		44,190,976	39,208,827
Pago de préstamos a corto plazo		<u>(44,360,974)</u>	(38,724,281)
Recibido de préstamos a largo plazo		3,977,479	3,000,000
Pago de préstamos a largo plazo		<u>(6,890,545)</u>	(2,633,618)
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación		<u>(3,083,064)</u>	850,928
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		612,790	(1,604,658)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		<u>(292,323)</u>	1,312,335
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>320,467</u>	(292,323)



Sr. Pedro Tomalá Mirabá  
Gerente General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Ldo. Fabricio Hidalgo  
Contador General

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

### I. Información General

La actividad principal de la Compañía es la explotación pesquera en todas sus fases, esto es, la extracción, procesamiento y comercialización de harina y aceite de pescado. En el 2015, las ventas netas en el mercado de exportación representaron 91% (81% en el 2014) y en mercado local 9% (19% en el 2014).

Durante los años 2015 y 2014, la industria pesquera ha sufrido los efectos por la elevación por encima de lo normal de la temperatura del océano pacífico, lo que genera efectos anómalos en el clima, causados por el actual desarrollo del fenómeno de El Niño, que ha disminuido la captura de peces de aguas frías y el volumen de ventas de harina y aceite de pescado de la Compañía.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 30 de diciembre de 1983 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 11 de abril de 1984 bajo el Repertorio número 4055.

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 2015 y 2014, la Compañía mantenía 266 y 288 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>
2015	3.4%
2014	3.7%
2013	2.7%

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 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, excepto ciertos instrumentos financieros, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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.

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. 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.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. 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. Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la contratación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o cancelar el pasivo.

#### 2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

#### 2.3.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Representan certificados de depósito a plazo. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.3.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras 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.

#### 2.3.3.1. 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.

#### 2.3.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales 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.

### 2.3.4. 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.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.3.5. 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 transfiera 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.

### **2.4. Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de producción o 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 precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

### **2.5. Propiedades, Planta y Equipos**

#### **2.5.1 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.

#### **2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

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.

#### **2.5.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Posteriormente del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, maquinarias y equipos y embarcaciones, serán registrados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor, en caso de producirse. Las revaluaciones se efectuarán periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos, edificios, maquinarias y equipos y embarcaciones, se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

## INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2.5.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación (continuación)

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, maquinarias y equipos y embarcaciones incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

#### 2.5.4 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, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos 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
Embarcaciones	10-39
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5-10

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.

#### 2.5.5 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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **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.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida y reverso por deterioro como una disminución o un aumento en la revaluación, respectivamente.

### **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.

#### **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.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.8. Beneficios a Empleados

#### 2.8.1. 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 suerte 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 8.68%, tasa de incremento salarial del 4.5% 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.

##### 2.8.1.1. 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.

##### 2.8.1.2. 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.

### 2.8.2. 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.

### 2.9. 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.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.9.1. Venta 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.

### 2.9.2. Ingresos por servicios

Los ingresos provenientes de servicios de procesamiento y empaque de harina y aceite de pescado son registrados en el momento de prestar los servicios.

### 2.10. 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.

### 2.11. 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 o 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.

### 2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

#### 2.12.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a la NIC 19	Beneficios a los empleados: Planes de beneficios definidos - Aportaciones de los empleados	1 de julio del 2014
Modificaciones a las NIIF 2, 3, 8 y 13, NIC 16, 24 y 38	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012	1 de julio del 2014
Modificaciones a las NIIF 1, 3 y 13, NIC 40	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013	1 de julio del 2014

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2015, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

## INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) 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 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero del 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Vento o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero del 2016
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 ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones 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 flujos de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo y bancos	332,291	173,993
Sobregiros bancarios	(11,824)	(466,316)
	<u>320,467</u>	<u>(292,323)</u>

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	721,270	1,181,754
Provisión para cuentas dudosas	(3,004)	(203,042)
Subtotal	718,266	978,712
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	129,648	13,891
Accionista (Nota 19)	-	1,256,324
Compañías relacionadas (Nota 19)	20,675,227	19,176,562
Compañía Inmobiliaria Su Fortuna S.A. (Cominfur)	320,000	-
Funcionarios y empleados	243,725	248,183
Subtotal	21,368,600	20,694,960
	<b>22,086,866</b>	<b>21,673,672</b>
Clasificación:		
Corriente	2,835,080	2,517,095
No corriente	19,251,786	19,156,577
	<b>22,086,866</b>	<b>21,673,672</b>

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

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

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar a accionista representaban cesión y asunción de cuentas por cobrar y pagar de compañías relacionadas y accionistas (Ver Nota 19).

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan préstamos para las construcciones del barco atunero por US\$8.9 millones, planta de frío por US\$10 millones (US\$8.8 millones en el 2014) y pagos efectuados por su cuenta por US\$1.7 millones, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés, las mismas que se liquidarán a largo plazo.

Las cuentas por cobrar a Compañía Inmobiliaria Su Fortuna S.A. (Cominfur) representa venta de un inmueble, la cual fue liquidada en enero del 2016.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía transfirió los derechos de cobro de cuentas por cobrar clientes por US\$778,605 a favor de IIG TOF B.V., para cancelar obligaciones garantizadas de una compañía relacionada (Ver Nota 20.3).

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Al 31 de diciembre los vencimientos de las cuentas por cobrar comerciales son como sigue:

	2015			2014		
	Total	Provisionada	No deteriorada	Total	Provisionada	No deteriorada
	<i>(US Dólares)</i>					
<b>Por Vencer</b>	<b>689,301</b>	-	<b>689,301</b>	463,880	-	463,880
<b>Vencidos - Días</b>						
1 - 30	3,826	-	3,826	444,000	-	444,000
31 - 60	1,577	-	1,577	-	-	-
61 - 90	2,460	-	2,460	3,781	-	3,781
91 - 180	-	-	-	61,420	-	61,420
181 - 360	24,106	3,004	21,102	-	-	-
360 en adelante	-	-	-	208,673	203,042	5,631
	<b>31,969</b>	<b>3,004</b>	<b>28,965</b>	717,874	203,042	514,832
	<b>721,270</b>	<b>3,004</b>	<b>718,266</b>	1,181,754	203,042	978,712

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(203,042)	(203,042)
Castigos	200,038	-
Saldo al final del año	(3,004)	(203,042)

### 5. Otros Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2015, representa certificado de depósito a plazo emitido por un banco local, con vencimiento en agosto del 2016 e interés del 5%. El certificado de depósito a plazo está asignado en contragarantía de garantía bancaria emitida por dicho banco a favor de Ministerio del Ambiente.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía redujo la pérdida por deterioro de valor directamente del valor en libros de las inversiones en acciones que mantenían en Nancoro S.A. (en liquidación) por US\$47,250, debido a la existencia de dificultades financieras significativas por parte de la emisora.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	892,134	1,448,556
Materiales, repuestos y suministros	1,148,687	1,438,251
	<b>2,040,821</b>	<b>2,886,807</b>

Durante el año 2015, el costo de los inventarios vendidos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$18.9 millones (US\$23.4 millones en el 2014).

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 30 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios de productos terminados están asignados en garantía al "Fideicomiso de Garantía PESCONGESA – IIG TOF B.V." por obligaciones de una compañía relacionada (*Ver Nota 20.2*).

### 7. Propiedades, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	22,496,392	22,315,193
Depreciación acumulada	(8,439,068)	(6,882,116)
	<b>14,057,324</b>	<b>15,433,077</b>
Clasificación:		
Terrenos	166,924	166,924
Edificios	2,206,729	1,711,463
Maquinarias y equipos	4,544,448	5,354,703
Embarcaciones	4,735,718	5,347,782
Muebles y enseres	1,508	3,893
Equipos de computación	-	997
Vehículos	135,889	225,243
En proceso y tránsito	2,266,108	2,622,072
	<b>14,057,324</b>	<b>15,433,077</b>

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Embarcaciones	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Equipos en Bodega	En proceso y Tránsito	Total
<b>Costo</b>										
Saldo al 31 de diciembre del 2013	366,024	1,961,431	8,426,358	7,688,211	96,382	31,217	1,418,478	476,560	322,375	23,405,336
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	1,623,657	1,623,657
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	(476,330)	476,330	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	366,024	1,961,431	8,426,358	7,688,211	96,382	31,217	1,418,478	-	1,622,672	22,115,193
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	302,488	302,488
Transferencias	-	466,482	-	-	-	-	-	-	(466,482)	-
Ventas y traspasos	-	(133,289)	-	-	-	-	-	-	-	(133,289)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	366,024	2,476,544	8,426,358	7,688,211	96,382	31,217	1,418,478	-	1,368,188	21,496,292
<b>Depreciación acumulada</b>										
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	(178,429)	(2,261,488)	(1,688,925)	(91,388)	(28,227)	(1,081,475)	-	-	(5,330,852)
Depreciación	-	(51,739)	(818,255)	(612,864)	(2,811)	(1,993)	(111,280)	-	-	(1,599,322)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	(230,168)	(3,079,743)	(2,301,789)	(94,199)	(30,220)	(1,192,755)	-	-	(6,938,716)
Depreciación	-	(88,452)	(818,255)	(612,864)	(2,865)	(1,987)	(88,384)	-	-	(1,615,797)
Ventas y traspasos	-	18,700	-	-	-	-	-	-	-	18,700
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	(300,920)	(3,897,998)	(2,914,653)	(97,064)	(32,207)	(1,281,139)	-	-	(8,435,881)

Al 31 de diciembre del 2015, terreno y edificios valuados en US\$3.8 millones, maquinarias y equipos valuados en US\$6.9 millones y embarcaciones valuadas en US\$11.1 millones, están asignados en garantía de préstamos a favor de bancos locales (Ver Nota 8).

### 8. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
No garantizados - al costo amortizado:		
Sobregiros bancarios	11,824	466,316
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	13,403,848	16,486,912
Clasificación:		
Corriente	11,347,130	12,638,332
No corriente	2,068,542	4,314,896
	13,415,672	16,953,228

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Préstamos (continuación)

Resumen de las condiciones establecidas en los acuerdos de los préstamos:

Acrónimo	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa anual		Plazo hasta	31 de diciembre			
			2015	2014		2015		2014	
						Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
(US Dólares)									
<b>Subgrupo Bancario</b>									
Banco Pichincha C.A.	-	-	-	-	-	11,824	-	464,482	-
Banco Bolivariano C.A.	-	-	-	-	-	-	-	1,824	-
Banco Pichincha C.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	1,824
						<b>11,824</b>	<b>-</b>	<b>466,306</b>	<b>-</b>
<b>Préstamos financieros</b>									
Banco Pichincha C.A.	Hipotecario	Mensual	8.00%	-	Jul. 2018	217,655	921,240	-	-
Banco Pichincha C.A.	Hipotecario	Mensual	-	9.00%	Jul. 2018	-	-	302,450	1,003,183
Banco Pichincha C.A.	Comercial	Al vencimiento	-	8.50%	Ene. 2017	-	-	220,352	-
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Mensual	8.87%	8.87%	Apr. 2016	33,333	-	100,000	33,333
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario (reconvertido)	Mensual	8.87%	-	May. 2016	6,745,645	-	1,800,000	3,277,576
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Mensual	8.87%	-	Oct. 2017	1,184,540	878,450	-	-
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Al vencimiento	-	8.00%	Dic. 2015	-	-	956,184	-
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Al vencimiento	-	8.44%	Dic. 2015	-	-	302,645	-
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Al vencimiento	-	8.97%	Ene. 2015	-	-	1,280,335	-
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Al vencimiento	-	8.87%	Feb. 2015	-	-	500,000	-
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Al vencimiento	-	8.90%	Feb. 2015	-	-	300,000	-
Banco Bolivariano C.A.	Comercial	Mensual	-	8.87%	Feb. 2015	-	-	38,883	-
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Al vencimiento	-	8.87%	May. 2015	-	-	400,000	-
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Mensual	-	8.87%	May. 2015	-	-	323,333	-
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Al vencimiento	-	8.87%	May. 2015	-	-	200,000	-
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Al vencimiento	-	8.87%	May. 2015	-	-	300,000	-
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Mensual	-	8.87%	Nov. 2015	-	-	100,000	-
Banco Bolivariano Páez	Sober. Fianza	Mensual	-	7.50%	Feb. 2015	-	-	111,111	-
Banco Bolivariano Páez	Sober. Fianza	Mensual	-	8.00%	May. 2015	-	-	201,667	-
Banco Bolivariano Páez	Sober. Fianza	Al vencimiento	-	8.00%	Jul. 2015	-	-	1,000,000	-
Banco de Guayaquil S.A.	Comercial	Al vencimiento	8.99%	-	Feb. 2016	125,214	-	-	-
Banco de Guayaquil S.A.	Comercial	Al vencimiento	9.36%	-	Mar. 2016	1,000,000	-	-	-
Banco de Guayaquil S.A.	Comercial	Al vencimiento	-	6.12%	Ene. 2015	-	-	1,000,000	-
Banco de Guayaquil S.A.	Comercial	Al vencimiento	-	9.00%	Ene. 2015	-	-	300,000	-
Banco de Guayaquil S.A.	Comercial	Al vencimiento	-	9.02%	Ene. 2015	-	-	200,000	-
Banco de Guayaquil S.A.	Hipotecario	Trimestral	-	9.02%	Apr. 2015	-	-	369,427	-
Banco Internacional S.A.	Comercial	Al vencimiento	8.99%	-	Feb. 2016	712,726	-	-	-
Banco Internacional S.A.	Comercial	Al vencimiento	8.99%	-	Ene. 2016	327,886	-	-	-
Banco Internacional S.A.	Sober. Fianza	Mensual	-	4.00%	Ene. 2015	-	-	14,382	-
Banco Internacional S.A.	Comercial	Al vencimiento	-	8.90%	Feb. 2015	-	-	347,333	-
Banco Internacional S.A.	Sober. Fianza	Mensual	-	3.99%	Mar. 2015	-	-	43,215	-
Banco Internacional S.A.	Comercial	Al vencimiento	-	8.95%	May. 2015	-	-	440,000	-
Banco Internacional S.A.	Sober. Fianza	Mensual	-	8.95%	Jun. 2015	-	-	295,000	-
Banco del Azuay S.A.	Prendario	Mensual	-	11.80%	Apr. 2015	-	-	5,742	-
Banco de la Producción S.A.	Hipotecario	Mensual	8.70%	-	Feb. 2014	69,884	176,872	-	-
						<b>11,335,906</b>	<b>2,968,542</b>	<b>15,173,025</b>	<b>4,314,896</b>
						<b>11,347,730</b>	<b>2,968,542</b>	<b>15,639,332</b>	<b>4,314,896</b>

Los vencimientos anuales de los préstamos no corrientes fueron como sigue:

Años	2015	2014
	(US Dólares)	
2016	-	2,006,286
2017	1,713,752	2,088,193
2018	354,790	220,417
	<b>2,068,542</b>	<b>4,314,896</b>

Los préstamos de los Bancos Pichincha C.A. y Bolivariano C.A. están garantizados con embarcaciones de propiedad de Peandres S.A. y Empresa Atunera del Ecuador S.A., respectivamente, compañías relacionadas. Además, están garantizados por los accionistas, como deudores solidarios.

Los préstamos del Banco de Guayaquil S.A. están garantizados con inmueble de propiedad de un accionista.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	3,352,502	4,850,802
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	107,000	94,704
Accionistas <i>(Nota 19)</i>	834,224	-
Compañías relacionadas <i>(Nota 19)</i>	31,067	96,092
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	268,628	47,288
Terceros	350,777	355,813
Otras	554,113	411,469
Subtotal	2,145,809	1,005,366
	<b>5,498,311</b>	<b>5,856,168</b>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas representan préstamos por US\$834,224 sin fecha específica de vencimiento y no devengan interés y facturas por compras de materia prima por US\$31,067 (US\$96,092 en el 2014) con plazo de hasta 90 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) representan aportaciones vencidas de julio a diciembre del 2015, de los cuales US\$161,480 tienen convenio de pago, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2016 e interés del 13.33%.

Las cuentas por pagar otras incluyen US\$232,600 (US\$196,529 en el 2014) de impuestos municipales del 2011 al 2015.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos

#### 10.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corriente:		
Impuesto al valor agregado	627,549	2,572,120
Caución de la obligación tributaria impugnada (Nota 10.2)	219,216	219,216
	<u>846,765</u>	<u>2,791,336</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	1,206,811	1,404,276
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	201,585	119,596
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	290,408	191,023
	<u>1,698,804</u>	<u>1,714,895</u>

El impuesto al valor agregado representa IVA pagado en compras de bienes necesarios para la exportación del año 2015.

Al 31 de diciembre del 2015, las retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta del 2015 no fueron declaradas ni pagadas en su totalidad a las fechas establecidas, tales obligaciones están en proceso de cancelarse.

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta" por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	1,404,276	681,800
Provisión con cargo a resultados	380,637	1,692,869
Menos:		
Pagos	(376,338)	(598,605)
Anticipo de impuesto a la renta	(141,378)	(370,511)
Retenciones en la fuente	(60,386)	(1,277)
Saldo al final del año	<u>1,206,811</u>	<u>1,404,276</u>

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	975,862	208,835 (1)
Gastos no deducibles	959,690	261,764
Ingreso exentos	(205,382)	-
Incremento por trabajadores discapacitados	-	(63,528)
Utilidad gravable	<u>1,730,170</u>	<u>407,071</u>
Impuesto a la renta causado	<u>380,637</u>	<u>89,556</u>
Anticipo calculado	<u>374,237</u>	<u>519,639</u>
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados:		
Año presente	380,637	519,639
Años anteriores	-	1,173,230
	<u>380,637</u>	<u>1,692,869</u>

(1) La utilidad antes de impuesto a la renta 2014 se tomó como base la utilidad reportada el año anterior antes de la reestructuración (Ver Nota 22)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

El 19 de diciembre del 2013, la Superintendencia de Compañías mediante resolución SCJJEJCG.137520 aprobó un aumento de capital de Industrial Pesquera Junín S.A. (JUNSA) de US\$1.4 millones, cuya inscripción en el Registrador Mercantil del Cantón Santa Elena se realizó con fecha 3 de enero del 2014. Esta situación ocasionó que al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no perfeccionó el correspondiente aumento de capital por las utilidades reinvertidas del 2012. Consecuentemente, la Compañía procederá a presentar la declaración sustitutiva para reliquidar y pagar el 10% del impuesto a la renta.

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.

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.

## INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Las declaraciones de impuestos a la renta fueron revisadas por las autoridades tributarias hasta el 31 de diciembre de 2010, y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015. Existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

El 26 de febrero del 2014, el Servicio de Rentas Internas emitió el Acta de Determinación Tributaria, modificada por la Resolución Administrativa No. 109012014RREC071794 de fecha 5 de septiembre del 2014, por el impuesto a la renta a pagar por US\$1,619,295 más recargo del 20% por US\$323,859, multas e intereses por US\$249,009, sobre glosas del año 2010, principalmente por compras de materia prima (pescado) pagados a terceros sin la autorización del proveedor emisor de la factura y sin documentación soporte; y costos y gastos sin documentación soporte, considerado como gastos no deducibles. El 3 de octubre del 2014, la Compañía presentó ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 la demanda de acción de impugnación, solicitando la baja y archivo de la Resolución Administrativa. El 7 de octubre del 2014, el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 admite el trámite y dispuso el pago de la caución del 10% de la cuantía de la demanda por US\$219,216, la cual fue presentada por la Compañía el 24 de octubre del 2014, para continuar con el proceso contencioso. El 5 de junio del 2015, el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 agregó los escritos presentados por las partes, que contienen las observaciones a los informes periciales. Por encontrarse vencido el término de prueba, se dispone que vuelvan los autos para resolver. El 13 de mayo del 2016, el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 declara sin lugar la acción de impugnación presentada por la Compañía y se declara la validez legal de la Resolución Administrativa, así como del Acta de Determinación. Además, dispone que la Administración Tributaria aplique el valor total de la caución rendida para cubrir el 10% de la cuantía, como abono a la obligación tributaria impugnada. El 9 de junio del 2016, la Compañía presentó ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 el Recurso de Casación respecto a la sentencia expedida. El 14 de junio del 2016, el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 admite a trámite el recurso interpuesto y remite el presente proceso a la Corte Nacional de Justicia y dispuso el pago de la caución en US\$109,608, previo a disponer la suspensión de la ejecución de la sentencia. De acuerdo con información recibida del asesor legal interno el 14 de junio del 2016, la Compañía solicitará una reducción del monto fijado para la caución.

La Administración y su asesor legal consideran que la Compañía tiene argumentos sobre lo que se basa sus reclamos; sin embargo, la resolución final de este asunto es incierta a la fecha de este informe.

El 24 de marzo del 2016, el Servicio de Rentas Internas mediante Orden de Determinación No. PSE-ASODETC16-00000002 dispuso el inicio del proceso de determinación de las obligaciones tributarias de la Compañía correspondiente al impuesto a la renta del periodo fiscal 2012. Al 24 de junio del 2016, fecha del informe de los auditores externos, se encuentra en proceso dicha determinación.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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.

### 10.3 Saldos del Impuesto Diferido

Los movimientos de pasivo por impuesto diferido fueron como sigue:

	<u>Propiedades y equipos</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-
Reconocido en los resultados	<u>(535,364)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(535,364)
Reconocido en los resultados	<u>50,547</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>(484,817)</u>

### 10.4. 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 los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, las operaciones celebradas fueron únicamente con partes relacionadas locales y no cumplen con las condiciones establecidas en disposiciones tributarias para presentar tanto el Anexo como el Informe (Ver Nota 20).

### 11. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>	<b>Intereses</b>	<b>Total</b>
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	288,149	856,460	107,684	1,252,293
Provisiones	754,087	36,853	1,479,498	2,270,438
Pagos	(689,639)	(856,460)	(107,684)	(1,653,783)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	352,597	36,853	1,479,498	1,868,948
Provisiones	786,835	231,732	183,773	1,202,340
Pagos	(682,400)	(36,853)	(1,180,329)	(1,899,582)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>457,032</u>	<u>231,732</u>	<u>482,942</u>	<u>1,171,706</u>

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Obligación por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre la obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	497,025	388,963
Bonificación por desahucio	225,178	174,969
	<b>722,203</b>	<b>563,932</b>

Los movimientos en el valor presente de la obligación por beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Jubilación Patronal		Bonificación por Desahucio	
	2015	2014	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldo al principio del año	388,963	316,438	174,969	154,249
Costo de los servicios del período corriente	92,274	99,545	43,029	36,766
Costo por intereses	19,264	15,120	8,730	6,788
(Ganancias) sobre reducciones	(3,476)	(42,140)	(1,550)	(22,834)
Saldo al fin del año	<b>497,025</b>	<b>388,963</b>	<b>225,178</b>	<b>174,969</b>

### 13. Instrumentos Financieros

#### 13.1. 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, administrados por la Gerencia Financiera, 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 enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

## INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

#### 13.1.2 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 riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía realiza transacciones con clientes con los que se tiene años de relación comercial. La cartera está cubierta por un seguro de crédito con Compañía Francesa de Seguros S.A.

Los deudores comerciales están compuestos por un número importante de clientes de la industria de aceite y harina de pescado en diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

#### 13.1.3 Riesgo de Liquidez

La Junta General de Accionistas es la que 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 reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos 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 efectivos 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)		
<b>31 de diciembre del 2015</b>					
Préstamos bancarios	-	318,992	11,342,305	2,068,541	13,729,838
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	200,809	773,908	2,084,245	2,481,290	5,540,252
	<u>200,809</u>	<u>1,092,900</u>	<u>13,426,550</u>	<u>4,549,831</u>	<u>19,270,090</u>
<b>31 de diciembre del 2014</b>					
Préstamos bancarios	-	466,316	12,896,566	4,871,663	18,234,545
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	970,923	570,817	1,927,576	2,190,324	5,659,640
	<u>970,923</u>	<u>1,037,133</u>	<u>14,824,142</u>	<u>7,061,987</u>	<u>23,894,185</u>

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13.1.3 Riesgo de Liquidez (continuación)

La siguiente tabla detalla el perfil de vencimientos contractuales restantes para sus activos financieros no derivados en base a los flujos de efectivos 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)				
<b>31 de diciembre del 2015</b>					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,198,333	546,112	11,106,511	9,241,096	22,086,052
Otros activos financieros	-	-	8,000	-	8,000
	<u>1,198,333</u>	<u>546,112</u>	<u>11,108,511</u>	<u>9,241,096</u>	<u>22,094,052</u>
<b>31 de diciembre del 2014</b>					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	15,595	984,662	7,067,524	13,948,552	22,016,333
Otros activos financieros	-	-	127,426	-	127,426
	<u>15,595</u>	<u>984,662</u>	<u>7,194,950</u>	<u>13,948,552</u>	<u>22,143,759</u>

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

### 13.1.4 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. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 76% determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio.

### 13.2. Categorías de Instrumentos Financieros

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

	2015	2014
	(US Dólares)	
<b>Activos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	332,291	173,993
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	22,086,052	21,673,672
Otros activos financieros (Nota 5)	8,000	127,426
	<u>22,426,343</u>	<u>21,975,091</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 8)	13,415,672	16,953,228
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	5,540,162	5,856,168
	<u>18,955,834</u>	<u>22,809,396</u>

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13.3. 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 cuentas por cobrar a compañías relacionadas que representan préstamos y pagos efectuados a terceros por su cuenta que no tienen fechas de vencimientos ni generan interés.

### 14. Patrimonio

#### 14.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social consiste de 62.683 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$100.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado está representado por 125.366 acciones.

En el 2014, la Compañía aumentó el capital social en US\$3.4 millones, mediante la capitalización de utilidades retenidas provenientes de las utilidades reinvertidas del 2013 por US\$2 millones y 2012 por US\$1.4 millones, el cual fue integrado al 31 de diciembre del 2013, y aumentar el capital autorizado a US\$12.5 millones. Las escrituras públicas correspondientes fueron inscritas en el Registro Mercantil el 21 de noviembre y 3 de enero del 2014.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2015	%	2014	%
			(US Dólares)		
Fausto Toribio Tomalá Gonzabay	Ecuatoriana	2,193,900	35.00	2,193,900	35.00
Maura Violeta Mirabá de Tomalá	Ecuatoriana	2,005,800	32.00	2,005,800	32.00
Pedro Andrés Tomalá Mirabá	Ecuatoriana	1,817,800	29.00	1,817,800	29.00
Susy Tomalá Mirabá de Romero	Ecuatoriana	125,400	2.00	125,400	2.00
Fausto Armando Tomalá Mirabá	Ecuatoriana	125,400	2.00	125,400	2.00
		<u>6,268,300</u>	<u>100.00</u>	<u>6,268,300</u>	<u>100.00</u>

#### 14.2. 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.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14.3. Utilidades Retenidas

**Superávit por Revaluación de Activo (PCGA anteriores)** – Proveniente de la revaluación de edificios y embarcaciones.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas; absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**Reserva de Capital (PCGA anteriores)** – Proviene del resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares de Estados Unidos de América realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas; absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF** – Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas; absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

### 15. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	23,014,793	28,468,374
Ingresos provenientes de servicios	1,616,368	1,216,372
	<u>24,631,161</u>	<u>29,684,746</u>

Los ingresos provenientes de productos y servicios fueron los siguientes:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas de bienes:		
Harina de pescado	16,433,704	18,545,710
Aceite de pescado	3,972,485	5,900,915
Pescado fresco	2,105,219	2,898,077
Materiales y suministros	503,385	1,123,672
Servicios de procesamiento y empaque de harina y aceite de pescado	1,616,368	1,216,372
	<u>24,631,161</u>	<u>29,684,746</u>

### 16. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	18,925,180	23,367,984
Gastos de ventas	959,010	1,336,058
Gastos de administración	3,210,447	3,185,551
	<u>23,094,637</u>	<u>27,889,593</u>

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 16. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cambios en inventarios de productos terminados	556,422	22,870
Compras de materia prima	3,139,507	3,744,926
Compras de producto terminado	4,672,638	9,334,345
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	4,970,642	4,599,762
Costo de venta y consumos de materiales y suministros	2,830,493	2,892,473
Mantenimiento y reparaciones	2,151,418	2,073,783
Depreciaciones y amortizaciones	1,575,707	1,590,222
Honorarios y servicios profesionales	998,839	878,705
Alimentación	261,205	239,807
Flete marítimo de productos	256,295	396,285
Servicios de transporte de productos	223,329	297,303
Seguros	247,757	425,062
Comisiones pagadas a los bróker	158,263	195,642
Servicios básicos	111,714	124,336
Impuestos y contribuciones	78,854	154,101
Servicio de seguridad	14,465	268,547
Otros	847,089	651,424
	<u>23,094,637</u>	<u>27,889,593</u>

### 17. Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Intereses por préstamos bancarios	1,779,069	1,557,495
Otros	121,520	163,225
	<u>1,900,589</u>	<u>1,720,720</u>

### 18. Otros Ingresos

Los otros ingresos fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Baja de cuentas por pagar proveedores por renuncia al derecho de cobro	1,099,769	-
Ganancia por venta de propiedades, planta y equipos	207,467	-
Indemnización del seguro por siniestro de generadores	-	123,670
Otros	32,691	10,732
	<u>1,339,927</u>	<u>134,402</u>

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

#### 19.1. Saldos y Transacciones Comerciales

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Peandres S.A.:</b>		
• Ventas de servicios de procesamiento y empaque de harina y aceite de pescado	1,616,369	1,216,372
• Ventas de materiales y suministros	378,929	202,315
• Compras de harina de pescado	3,059,610	6,075,190
• Compras de aceite de pescado	1,613,828	3,251,055
• Compras de materia prima	1,781,908	1,406,222
• Compras de materiales y suministros	-	345,648
• Gastos de transporte de materia prima y producto terminado	-	49,744
<b>Fausmar S.A.:</b>		
• Ventas de materiales y suministros	-	89,169
• Compras de materia prima	502,751	1,113,412
• Venta de pescado fresco	-	5,887
<b>Trademar S.A.:</b>		
• Compras de materia prima	344,101	537,239
<b>Mirfish S.A.:</b>		
• Ventas de materiales y suministros	1,147	1,076
• Compras de materia prima	468,349	480,630
<b>Kottrade S.A.:</b>		
• Ventas de materiales y suministros	184,180	72,374
• Compras de materia prima	-	164,828
<b>Empresa Atunera del Ecuador S.A.:</b>		
• Ventas de materiales y suministros	-	677,789
<b>Tival S.A.:</b>		
• Compras de materiales y suministros	-	42,954
<b>Producecorp S.A.:</b>		
• Ventas de materiales y suministros	81,755	64,873
<b>Pesquera Congelados del Ecuador S.A. PescaGesat:</b>		
• Ventas de materiales y suministros	74,561	-
<b>Ultratrading S.A.:</b>		
• Ventas de materiales y suministros	48,893	-

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 19.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

Durante el año, la compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia fue la siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios a corto plazo	50,345	62,100
Beneficios post-empleo	2,231	944
	<u>52,576</u>	<u>63,044</u>

### 20. Compromisos

#### 20.1. Contrato de Promesa de Compra Venta

El 17 de mayo del 2012, la Compañía suscribió un contrato de promesa de compra venta con Constructora Hidalgo Cía. Ltda., por la compra de una oficina ubicada en el segundo piso alto del proyecto inmobiliario denominado "Laguna Plaza" del cantón Guayaquil. El precio del bien es de US\$449,820, que se pagará US\$20,000 a la suscripción del contrato, US\$15,000 mensuales a partir de junio del 2012 hasta enero del 2013, US\$10,000 mensuales a partir de febrero hasta mayo del 2013 y el saldo por US\$269,820 al momento de la suscripción de la escritura pública de transferencia de dominio. El 2 de febrero del 2015 se suscribió la escritura pública y fue inscrita en el Registro de la Propiedad de Guayaquil el 13 de abril del 2015.

#### 20.2 Fideicomiso

El 3 de julio del 2015, la Compañía en calidad de Constituyente B, Pesquera Congelados del Ecuador S.A. PESCONGESA en calidad de Constituyente A/Deudora y PEANDRES S.A. en calidad de Constituyente C y Empresa Atunera del Ecuador S.A. EMPATECSA 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 revolvente 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.

#### 20.3 Encargo Fiduciario

El 3 de julio del 2015, la Compañía y Pesquera Congelados del Ecuador S.A. PESCONGESA 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.

## INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 20.3 Encargo Fiduciario (continuación)

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.

#### 20.4 Contrato de Comodato

El 10 de julio del 2015, la Compañía y Pesquera Congelados del Ecuador S.A. PESCONGESA 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 la Compañía 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.

#### 20.5 Contrato de Verificación de Inventarios

El 3 de julio del 2015, la Compañía, Pesquera Congelados del Ecuador S.A. PESCONGESA (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, la Compañía pagará al Inspector un honorario de US\$3,900 mensuales más IVA.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 21. Contingencia

Juicio Ordinario por daño moral presentado por un trabajador en contra de la Compañía y un funcionario de la misma por US\$200,000. De acuerdo con información recibida del asesor legal interno el 14 de junio del 2016, la jueza declaró la nulidad parcial del juicio por cuanto constató que uno de los demandados está fallecido y por lo tanto debería citarse a los herederos del mismo.

### 22. Ajustes de Períodos Anteriores

En el 2014, la Compañía registró con débito en las utilidades retenidas US\$3.9 millones por ajustes de activo por anticipos de proveedores e impuesto a la renta y acciones de Nancoro S.A.; pasivos por impuesto a la renta más intereses y multas sobre glosas del año 2006, impuestos municipales, beneficios definidos y pasivo por impuesto diferido originados en el 2014 y 2013. La Compañía restructuró el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, sin embargo no restructuró el estado de resultados integral por el año terminado en esa fecha y sus efectos son como sigue:

	2014	
	Antes Informado	Ajustado
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidades retenidas:		
Al principio del año anterior	6,124,111	5,893,119
Al final del año anterior	4,231,462	347,774
Gastos de administración	(3,185,551)	(3,519,241)
Costos financieros	(1,720,720)	(2,901,049)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	208,835	(1,305,184)
Gasto por impuesto a la renta corriente	(89,556)	(1,692,869)
Gasto por impuesto a la renta diferido	-	(535,364)
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año	119,279	(3,533,417)

### 23. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de junio del 2016) 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.

### 24. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Administración el 24 de junio del 2016, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.