

Agosto 17 del 2015

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS**  
Ciudad

De mis consideraciones:

Conforme a lo dispuesto en el artículo No. 15 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 del 26 de Abril del 2002, estamos procediendo a remitir 1 copia del informe de auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 de la siguiente compañía:

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

Expediente No. 41542

**ROMERO & ASOCIADOS**

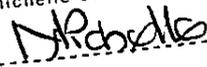
  
Alberto S. Rosado Socio Director  
RNC No. 23345  
C.I. 09-05450540



DOCUMENTACION Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL  
RECIBO

03 SEP 2015 HORA: 09:27

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: 

**Estados Financieros**

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

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
con Informe de los Auditores Independientes*

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Estados Financieros (no Consolidado)

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

### Contenido

|  |    |
|--|----|
| Informe de los Auditores Independientes .....  | 1  |
| Estados Financieros Auditados (no Consolidado) |    |
| Estado de Situación Financiera .....           | 5  |
| Estado de Resultado Integral .....             | 7  |
| Estado de Cambios en el Patrimonio .....       | 8  |
| Estado de Flujos de Efectivo .....             | 9  |
| Notas a los Estados Financieros .....          | 10 |

## Informe de los Auditores Independientes

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

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA, que comprenden el estado (no consolidado) de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados (no consolidados) 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 (no consolidados)**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros (no consolidados) 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 (no consolidados) libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros (no consolidados) 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 (no consolidados) 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 (no consolidados). Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros (no consolidados), 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 (no consolidados) 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 (no consolidados).

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 2014, la Compañía mantiene en “Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar” cuentas por cobrar a compañías relacionadas por US\$12.1 millones (US\$16.8 millones en el 2013) de préstamos y pagos efectuados por su cuenta y accionista por US\$1.3 millones de asunción de cuentas por cobrar y pagar de compañías relacionadas 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 2014, no hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmación independiente de saldos de cuentas por cobrar clientes por US\$1.1 millones; y de préstamos por US\$3 millones y cuentas por pagar proveedores 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 2014, la Compañía no ha determinado ni ha registrado el pasivo por impuesto diferido sobre la diferencia temporaria entre el valor en libros y la base fiscal de las propiedades, planta y equipos. En consecuencia, no es posible determinar si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos u otra información que deba revelarse en notas a los estados financieros.
7. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no cuenta con un estudio actuarial que soporte las provisiones constituidas para jubilación patronal y desahucio por US\$382,647. 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 nota a los estados financieros.
8. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía se encuentra en proceso de preparación del análisis de la cuenta por cobrar a empleados, cuyo saldo en el estado de situación financiera adjunto es de US\$248,183. Consecuentemente, no es posible determinar mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos.
9. En el 2014, la Compañía no ha registrado el impuesto a la renta sobre glosas del año 2006 por US\$1.2 millones, tal como se indica en la *Nota 12*. Si se hubiera registrado este impuesto, las cuentas de pasivos por impuestos corrientes se hubiera aumentado y el patrimonio se hubiera disminuido en ese mismo importe al 31 de diciembre del 2014 en el estado de situación financiera adjunto.
10. En el 2014, la Compañía no ha registrado gasto por impuesto a la renta corriente por US\$430,083. Si se hubiera registrado este gasto, las cuentas de activos por impuestos corrientes y el patrimonio se hubieran disminuido en ese mismo importe al 31 de diciembre del 2014 en el estado de situación financiera adjunto y la utilidad neta se hubiera disminuido en dicho importe en el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha.

11. Durante el 2014, la Compañía no ha registrado en los resultados del periodo los gastos por proporcionalidad del IVA por US\$208,862. Si se hubiera registrado estos gastos, los activos por impuesto corriente y el patrimonio se hubieran disminuido en ese mismo importe al 31 de diciembre del 2014 en el estado de situación financiera adjunto y la utilidad neta se hubiera disminuido en dicho importe en el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha.

### **Opinión calificada**

12. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los numerales 4 al 8, y excepto por los efectos de los asuntos descritos en los numerales 9 al 11, de las bases para calificar la opinión, los estados financieros (no consolidados) 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 2014, 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:

13. Tal como se indica en la *Nota 12*, 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 tributario, 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.
14. Tal como se indica en la *Nota 13*, la Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente a los años 2013 y 2012, requerido por disposiciones legales vigentes. Por lo antes mencionado, no es posible a la fecha, estimar razonablemente los efectos de este asunto sobre los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.
15. Tal como se indica en la *Nota 12*, al 31 de diciembre del 2014, los pasivos por impuestos corrientes incluyen retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta del 2014. 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 2014.

16. Tal como se indica en la *Nota 8*, la Compañía también preparó los estados financieros consolidados, conforme lo requiere las NIIF. Los estados financieros separados adjuntos se presentan para cumplir con disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

*Romero & Asociados*  
SC - RNAE No. 056

  
Alberto S. Rosado - Socio Director  
RNC No. 23345

26 de junio del 2015

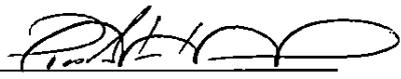
# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Estado de Situación Financiera

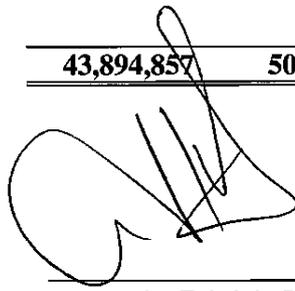
Al 31 de Diciembre del 2014

|   | <u>Notas</u> | <u>2014</u>         | <u>2013</u>       |
|---|--------------|---------------------|-------------------|
|   |              | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| <b>Activos</b>  |              |                     |                   |
| <b>Activos corrientes:</b>                                |              |                     |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                       | 3            | 173,993             | 2,160,184         |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 4            | 8,377,480           | 11,846,812        |
| Otros activos financieros                                 | 5            | 127,426             | 127,426           |
| Inventarios   | 6            | 2,184,272           | 2,294,666         |
| Otros activos, seguros                                    |              | 191,594             | 276,807           |
| Activos por impuestos corrientes                          | 12           | 3,221,419           | 2,142,839         |
| Total activos corrientes                                  |              | <u>14,276,184</u>   | <u>18,848,734</u> |
| <b>Activos no corrientes:</b>                             |              |                     |                   |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 4            | 13,435,811          | 16,833,566        |
| Propiedades, planta y equipos, neto                       | 7            | 16,135,612          | 15,199,642        |
| Inversiones en subsidiaria                                | 8            | 47,250              | 47,250            |
| Total activos no corrientes                               |              | <u>29,618,673</u>   | <u>32,080,458</u> |
| <br>  |              |                     |                   |
| Total activos   |              | <u>43,894,857</u>   | <u>50,929,192</u> |

|   | <u>Notas</u> | <u>2014</u>         | <u>2013</u>       |
|---|--------------|---------------------|-------------------|
|   |              | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                             |              |                     |                   |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                              |              |                     |                   |
| Préstamos   | 9            | 12,638,332          | 12,623,371        |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 10           | 5,659,640           | 9,918,281         |
| Pasivos por impuestos corrientes                        | 12           | 541,665             | 824,175           |
| Obligaciones acumuladas                                 | 11           | 688,619             | 1,252,293         |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                         |              | <u>19,528,256</u>   | <u>24,618,120</u> |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                           |              |                     |                   |
| Préstamos   | 9            | 4,314,896           | 3,860,462         |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 10           | -                   | 2,507,594         |
| Obligación por beneficios definidos                     | 14           | 382,647             | 393,237           |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                      |              | <u>4,697,543</u>    | <u>6,761,293</u>  |
| <b>Total pasivos</b>                                    |              | <u>24,233,668</u>   | <u>31,379,413</u> |
| <b>Patrimonio:</b>                                      |              |                     |                   |
| Capital social  | 16           | 6,268,300           | 2,868,300         |
| Aportes para aumento de capital                         |              | -                   | 1,400,000         |
| Reserva legal   |              | 1,026,700           | 1,014,773         |
| Utilidades retenidas                                    |              | 12,374,057          | 14,266,706        |
| <b>Total patrimonio</b>                                 |              | <u>19,669,058</u>   | <u>19,549,779</u> |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                       |              | <u>43,894,857</u>   | <u>50,929,192</u> |

  
 Sr. Pedro Tomalá Mirabá  
 Gerente General

*Ver notas adjuntas a los estados financieros.*

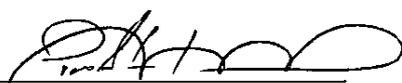
  
 Lcdo. Fabricio Hidalgo  
 Contador General

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

|  | <u>Notas</u> | <u>2014</u>         | <u>2013</u>  |
|--|--------------|---------------------|--------------|
|  |              | <i>(US Dólares)</i> |              |
| Ingresos ordinarios                        | 17 y 21      | <b>29,684,746</b>   | 50,200,910   |
| Costo de ventas                            | 18 y 21      | <b>(23,367,984)</b> | (38,624,704) |
| Utilidad bruta                             |              | <b>6,316,762</b>    | 11,576,206   |
| Gastos de ventas                           | 18 y 21      | <b>(1,336,058)</b>  | (2,155,289)  |
| Gastos de administración                   | 18           | <b>(3,185,551)</b>  | (4,539,449)  |
| Costos financieros                         | 19           | <b>(1,720,720)</b>  | (1,414,865)  |
| Otros ingresos                             | 20           | <b>134,402</b>      | 1,314,451    |
| Utilidad antes de impuesto a la renta      |              | <b>208,835</b>      | 4,781,054    |
| Gastos por impuesto a la renta corriente   | 12           | <b>(89,556)</b>     | (870,518)    |
| Utilidad neta y resultado integral del año |              | <b>119,279</b>      | 3,910,536    |



Sr. Pedro Tomalá Mirabá  
Gerente General

*Ver notas adjuntas a los estados financieros.*



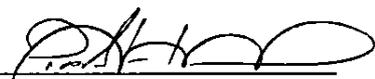
Lcdo. Fabricio Hidalgo  
Contador General

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

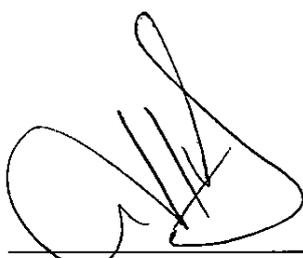
## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

| Notas                                      | Capital Social | Aportes para Aumento de Capital | Reserva Legal | Utilidades Retenidas                 |                    |                                      | Resultados | Total       |            |
|--|----------------|---------------------------------|---------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------|-------------|------------|
|  |                |                                 |               | Superávit por Revaluación de Activos | Reserva de Capital | Adopción por Primera Vez de las NIIF |            |             |            |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012         | 24             | 2,868,300                       | -             | 623,719                              | 3,895,023          | 567,106                              | 3,680,466  | 4,004,629   | 15,639,243 |
| Aportes para aumento de capital            | 16.1           | -                               | 1,400,000     | -                                    | -                  | -                                    | -          | (1,400,000) | -          |
| Utilidad neta y resultado integral del año |                | -                               | -             | -                                    | -                  | -                                    | -          | 3,910,536   | 3,910,536  |
| Apropiación del año                        |                | -                               | -             | 391,054                              | -                  | -                                    | -          | (391,054)   | -          |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013         | 24             | 2,868,300                       | 1,400,000     | 1,014,773                            | 3,895,023          | 567,106                              | 3,680,466  | 6,124,111   | 19,549,779 |
| Aumento de capital                         | 16.1           | 3,400,000                       | (1,400,000)   | -                                    | -                  | -                                    | -          | (2,000,000) | -          |
| Utilidad neta y resultado integral del año |                | -                               | -             | -                                    | -                  | -                                    | -          | 119,279     | 119,279    |
| Apropiación del año                        |                | -                               | -             | 11,928                               | -                  | -                                    | -          | (11,928)    | -          |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014         |                | 6,268,300                       | -             | 1,026,701                            | 3,895,023          | 567,106                              | 3,680,466  | 4,231,462   | 19,669,058 |

  
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 2014

|   | Notas | 2014                | 2013                |
|---|-------|---------------------|---------------------|
|   |       | <i>(US Dólares)</i> |                     |
| <b>Flujos de efectivo usado en actividades de operación:</b>          |       |                     |                     |
| Recibido de clientes  |       | 32,844,692          | 48,399,132          |
| Pagado a proveedores y a empleados                                    |       | <u>(30,726,572)</u> | <u>(52,062,349)</u> |
| Efectivo generado (usado) por las operaciones                         |       | 2,118,120           | (3,663,217)         |
| Intereses pagados   | 19    | (1,720,720)         | (1,414,865)         |
| Otros ingresos  |       | 63,472              | 974,742             |
| Impuesto a la renta pagado  | 12    | <u>(689,434)</u>    | <u>(824,455)</u>    |
| Flujo de efectivo neto usado en actividades de operación              |       | <u>(228,562)</u>    | <u>(4,927,795)</u>  |
| <b>Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:</b>          |       |                     |                     |
| Compra de activos financieros   |       | -                   | (127,426)           |
| Compras de propiedades, planta y equipos                              | 7     | (2,227,024)         | (3,472,028)         |
| Ventas de propiedades, planta y equipos                               |       | -                   | 162,149             |
| Flujo de efectivo neto usado en actividades de inversión              |       | <u>(2,227,024)</u>  | <u>(3,437,305)</u>  |
| <b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:</b> |       |                     |                     |
| Recibido de préstamos a corto plazo                                   |       | 39,208,827          | 37,775,901          |
| Pago de préstamos a corto plazo                                       |       | <u>(38,724,281)</u> | <u>(27,894,385)</u> |
| Recibido de préstamos a largo plazo                                   |       | 3,000,000           | 3,118,163           |
| Pago de préstamos a largo plazo                                       |       | <u>(2,633,618)</u>  | <u>(7,970,106)</u>  |
| Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de financiación     |       | <u>850,928</u>      | <u>5,029,573</u>    |
| Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo               |       | (1,604,658)         | (3,335,527)         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año              |       | <u>1,312,335</u>    | <u>4,647,862</u>    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                  | 3     | <u>(292,323)</u>    | <u>1,312,335</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

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

### 1. 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 2014, las ventas netas en el mercado de exportación representaron 81% (95% en el 2013) y en mercado local 19% (5% en el 2013).

Durante el año 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 2014 y 2013, la Compañía mantenía 288 y 301 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<br/>Inflación Anual</u> |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 2014                    | 3.7%                                 |
| 2013                    | 2.7%                                 |
| 2012                    | 4.2%                                 |

# 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 ciertas propiedades, planta y equipos e 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y en períodos futuros si la revisión 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 y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al 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 siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

#### 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.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.3.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento (continuación)**

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.

### **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 una base de reconocimiento efectivo.

#### **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 que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

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.

# 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 transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### **2.4. 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. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. 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.

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

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

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

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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.

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 o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciada, 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 principales elementos de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

|                        | Años de vida útil estimada |        |
|------------------------|----------------------------|--------|
|                        | Mínima                     | Máxima |
| Edificios              | 42                         | 42     |
| Maquinarias y equipos  | 10                         | 19     |
| Embarcaciones          | 10                         | 39     |
| Muebles y enseres      | 10                         | 10     |
| Equipos de computación | 3                          | 3      |
| Vehículos              | 5                          | 10     |

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

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.5.4 Método de depreciación y vidas útiles (continuación)**

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. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

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

### **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.

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

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, 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. Inversiones en Subsidiaria**

La Compañía mide sus inversiones en subsidiaria al costo.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado del período cuando surja el derecho a recibirlo.

### **2.8. Impuestos**

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

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.8.1. 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.

### **2.8.2. 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos con la misma autoridad fiscal, y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **2.8.3. Impuestos corrientes y diferidos**

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

## **2.9. Beneficios a Empleados**

### **2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados) (continuación)**

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. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

### **2.9.2. Participación de trabajadores**

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

### **2.10. Reconocimiento de Ingresos**

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

#### **2.10.1. 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.

#### **2.10.2. 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.

### **2.11. Costos y Gastos**

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

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.12. Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos 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.

### 2.13. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

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

| Norma o Interpretación                                       | Título   | Fecha de Vigencia   |
|--|--|---------------------|
| Enmiendas a las NIIF 10 y Entidades de inversión 12 y NIC 27 |  | 1 de enero del 2014 |
| Enmiendas a la NIC 32  | Presentación- compensación de activos y pasivos financieros  | 1 de enero del 2014 |
| Enmiendas a la NIC 36  | Deterioro del valor de los activos: Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros           | 1 de enero del 2014 |
| Enmiendas a la NIC 39  | Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición - Novación de derivados y continuación de la contabilidad de cobertura | 1 de enero del 2014 |
| CINIIF 21  | Gravámenes: Contabilización de gravámenes impuestos por los gobiernos  | 1 de enero 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 2014, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

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

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 final)                             | 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 2017 |
| Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28                   | Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.          | 1 de enero del 2016 |
| Enmiendas a la NIC 16 y 41                         | Agricultura: Plantas portadoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16                  | 1 de enero del 2016 |
| Enmiendas a la NIC 19                              | Beneficios a los empleados: Planes de beneficios definidos - Aportaciones de los empleados | 1 de julio del 2014 |
| Enmiendas a la NIC 27                              | Estados financieros separados: Método patrimonial  | 1 de enero del 2016 |
| Enmiendas 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 |
| Enmiendas a las NIIF 1, 3 y 13, NIC 40             | Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013   | 1 de julio del 2014 |
| Enmiendas a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34            | Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014   | 1 de enero del 2016 |

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.13.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia (continuación)

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas tendrá un impacto sobre los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

|                      | 2014                | 2013             |
|----------------------|---------------------|------------------|
|                      | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| Efectivo y bancos    | 173,993             | 2,160,184        |
| Sobregiros bancarios | (466,316)           | (847,849)        |
|                      | <u>(292,323)</u>    | <u>1,312,335</u> |

### 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:

|                                  | 2014                | 2013              |
|----------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                  | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| Cuentas por cobrar comerciales:  |                     |                   |
| Clientes                         | 1,181,754           | 4,246,996         |
| Provisión para cuentas dudosas   | (203,042)           | (203,042)         |
| Subtotal                         | <u>978,712</u>      | <u>4,043,954</u>  |
| Otras cuentas por cobrar:        |                     |                   |
| Anticipos a proveedores          | 153,510             | 502,829           |
| Accionista (Nota 21)             | 1,256,324           | -                 |
| Compañías relacionadas (Nota 21) | 19,176,562          | 24,025,340        |
| Funcionarios y empleados         | 248,183             | 108,255           |
| Subtotal                         | <u>20,834,579</u>   | <u>24,636,424</u> |
|                                  | <u>21,813,291</u>   | <u>28,680,378</u> |
| Clasificación:                   |                     |                   |
| Corriente                        | 8,377,480           | 11,846,812        |
| No corriente                     | 13,435,811          | 16,833,566        |
|                                  | <u>21,813,291</u>   | <u>28,680,378</u> |

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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.

Las cuentas por cobrar a accionista representan cesión y asunción de cuentas por cobrar y pagar de compañías relacionadas y accionistas (*Ver Nota 21*).

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\$8.8 millones (US\$5.7 millones en el 2013) y pagos efectuados por su cuenta por US\$1.4 millones (US\$2.2 millones en el 2013), las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés, de las cuales 12.1 millones se liquidarán a largo plazo; venta de productos terminados y suministros y materiales por US\$455,811 y pagos efectuados por su cuenta por US\$6.7 millones en el 2013.

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

|                 | 2014                |                |                | 2013             |                |                  |
|-----------------|---------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                 | Total               | Provisionada   | No deteriorada | Total            | Provisionada   | No deteriorada   |
|                 | <i>(US Dólares)</i> |                |                |                  |                |                  |
| Por Vencer      | 463,880             | -              | 463,880        | 155,000          | -              | 155,000          |
| Vencidos – Días |                     |                |                |                  |                |                  |
| 1 - 30          | 444,000             | -              | 444,000        | 2,785,778        | -              | 2,785,778        |
| 31 - 60         | -                   | -              | -              | 1,090,500        | -              | 1,090,500        |
| 61 - 90         | 3,781               | -              | 3,781          | -                | -              | -                |
| 91 - 180        | 61,420              | -              | 61,420         | 9,181            | -              | 9,181            |
| 181 - 360       | -                   | -              | -              | 2,108            | -              | 2,108            |
| 360 en adelante | 208,673             | 203,042        | 5,631          | 204,429          | 203,042        | 1,387            |
|                 | <u>717,874</u>      | <u>203,042</u> | <u>514,832</u> | <u>4,091,996</u> | <u>203,042</u> | <u>3,888,954</u> |
|                 | <u>1,181,754</u>    | <u>203,042</u> | <u>978,712</u> | <u>4,246,996</u> | <u>203,042</u> | <u>4,043,954</u> |

Los movimientos de la cuenta “Provisión para cuentas dudosas” por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

|                                  | 2014                | 2013             |
|----------------------------------|---------------------|------------------|
|                                  | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| Saldo al principio del año       | (203,042)           | (187,562)        |
| Provisión con cargo a resultados | -                   | (15,480)         |
| Saldo al final del año           | <u>(203,042)</u>    | <u>(203,042)</u> |

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Otros Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan certificados de depósito a plazo emitidos por bancos locales, con vencimientos hasta julio del 2015 e interés del 6% y 5%. Los certificados de depósito a plazo están asignados en contragarantía de garantía bancaria emitidas por dichos bancos a favor de la Dirección Regional Litoral Sur del Servicio de Rentas Internas y Ministerio del Ambiente.

### 6. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

|                                     | 2014             | 2013             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
|                                     | (US Dólares)     |                  |
| Productos terminados                | 1,448,556        | 1,471,426        |
| Materiales, repuestos y suministros | 735,716          | 823,240          |
|                                     | <u>2,184,272</u> | <u>2,294,666</u> |

Durante el 2014, el costo de los inventarios reconocido como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$23.4 millones (US\$38.6 millones en el 2013).

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 65 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de diciembre del 2014, los inventarios de productos terminados están asignados en garantía de préstamos a favor de un banco local (Ver Nota 9).

### 7. Propiedades, Planta y Equipos

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

|                                    | 2014              | 2013              |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | (US Dólares)      |                   |
| Costo                              | 23,017,728        | 20,491,536        |
| Depreciación acumulada y deterioro | (6,882,116)       | (5,291,894)       |
|                                    | <u>16,135,612</u> | <u>15,199,642</u> |
| Clasificación:                     |                   |                   |
| Terrenos                           | 166,924           | 166,924           |
| Edificios                          | 1,711,463         | 1,763,202         |
| Maquinarias y equipos              | 5,354,703         | 6,164,958         |
| Embarcaciones                      | 5,347,782         | 5,959,846         |
| Muebles y enseres                  | 3,893             | 6,304             |
| Equipos de computación             | 997               | 2,990             |
| Vehículos                          | 225,243           | 337,003           |
| Equipos en bodega                  | 702,535           | 476,300           |
| En proceso y tránsito              | 2,622,072         | 322,115           |
|                                    | <u>16,135,612</u> | <u>15,199,642</u> |

# 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 2014 y 2013 fueron como sigue:

|   | Terrenos     | Edificios | Maquinarias<br>y Equipos | Embarcaciones | Muebles y<br>Enseres | Equipos de<br>Computación | Vehículos | Equipos en<br>Bodega | En proceso<br>y Tránsito | Total      |
|---|--------------|-----------|--------------------------|---------------|----------------------|---------------------------|-----------|----------------------|--------------------------|------------|
|   | (US Dólares) |           |                          |               |                      |                           |           |                      |                          |            |
| <b>Costo</b>                              |              |           |                          |               |                      |                           |           |                      |                          |            |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012        | 166,924      | 1,767,952 | 6,779,314                | 4,427,428     | 58,302               | 31,217                    | 1,290,710 | -                    | 1,632,378                | 16,154,225 |
| Adiciones                                 | -            | -         | 1,337,778                | 2,008,800     | -                    | -                         | 127,768   | 476,300              | 620,161                  | 4,570,807  |
| Transferencia                             | -            | 173,679   | 542,762                  | 1,213,983     | -                    | -                         | -         | -                    | (1,930,424)              | -          |
| Ventas y / o retiros                      | -            | -         | (233,496)                | -             | -                    | -                         | -         | -                    | -                        | (233,496)  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013        | 166,924      | 1,941,631 | 8,426,358                | 7,650,211     | 58,302               | 31,217                    | 1,418,478 | 476,300              | 322,115                  | 20,491,536 |
| Adiciones                                 | -            | -         | -                        | -             | -                    | -                         | -         | 702,535              | 1,823,657                | 2,526,192  |
| Transferencia                             | -            | -         | -                        | -             | -                    | -                         | -         | (476,300)            | 476,300                  | -          |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014        | 166,924      | 1,941,631 | 8,426,358                | 7,650,211     | 58,302               | 31,217                    | 1,418,478 | 702,535              | 2,622,072                | 23,017,728 |
| <b>Depreciación acumulada y deterioro</b> |              |           |                          |               |                      |                           |           |                      |                          |            |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012        | -            | 126,690   | 1,585,362                | 1,109,358     | 49,587               | 26,234                    | 948,270   | -                    | -                        | 3,845,501  |
| Gastos por depreciación                   | -            | 51,739    | 747,384                  | 581,007       | 2,411                | 1,993                     | 133,205   | -                    | -                        | 1,517,739  |
| Ventas y / o retiros                      | -            | -         | (71,346)                 | -             | -                    | -                         | -         | -                    | -                        | (71,346)   |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013        | -            | 178,429   | 2,261,400                | 1,690,365     | 51,998               | 28,227                    | 1,081,475 | -                    | -                        | 5,291,894  |
| Gastos por depreciación                   | -            | 51,739    | 810,255                  | 612,064       | 2,411                | 1,993                     | 111,760   | -                    | -                        | 1,590,222  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014        | -            | 230,168   | 3,071,655                | 2,302,429     | 54,409               | 30,220                    | 1,193,235 | -                    | -                        | 6,882,116  |

Durante el 2014, la Compañía capitalizó costos por préstamos directamente atribuible a la construcción del nuevo secador, prensa y decanter para producción de harina y aceite de pescado, por US\$299,168.

#### 7.1. Activos en Garantías

Al 31 de diciembre del 2014, edificios valuados en US\$1.7 millones, maquinarias y equipos valuados en US\$6.9 millones, embarcaciones valuadas en US\$8.8 millones y vehículos valuados en US\$121,185, están asignados en garantía de préstamos a favor de bancos locales (Ver Nota 9).

### 8. Inversiones en Subsidiaria

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las inversiones en subsidiaria consistían en acciones de la siguiente compañía:

| Compañía     | Proporción de participación<br>accionaria y poder de voto<br>31 de diciembre |       | Saldo Contable<br>31 de diciembre |        |
|--------------|--|-------|-----------------------------------|--------|
|              | 2014   | 2013  | 2014                              | 2013   |
|              |  |       | (US Dólares)                      |        |
| Nancoro S.A. | 87.5%  | 87.5% | 47,250                            | 47,250 |

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Inversiones en Subsidiaria (continuación)

La subsidiaria está inactiva y sus acciones no cotizan en bolsa.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, también se presentan consolidados con su compañía subsidiaria en la cual posee una participación accionaria de más del 50% o ejerce control, tal como lo establece la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados; sin embargo, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, la Compañía presenta estados financieros separados.

### 9. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

|  | <u>2014</u>         | <u>2013</u>       |
|--|---------------------|-------------------|
|  | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| No garantizados - al costo amortizado: |                     |                   |
| Sobregiros bancarios                   | <u>466,316</u>      | <u>847,849</u>    |
| Garantizados - al costo amortizado:    |                     |                   |
| Préstamos bancarios                    | <u>16,486,912</u>   | <u>15,635,984</u> |
| Clasificación:                         |                     |                   |
| Corriente                              | <u>12,638,332</u>   | <u>12,623,371</u> |
| No corriente                           | <u>4,314,896</u>    | <u>3,860,462</u>  |
|  | <u>16,953,228</u>   | <u>16,483,833</u> |

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Préstamos (continuación)

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

| Acreedor                     | Tipo de Préstamos | Tipo de Amortización | Tasa anual |              | Plazo hasta | 31 de diciembre   |                  |                   |                  |   |
|------------------------------|-------------------|----------------------|------------|--------------|-------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|---|
|                              |                   |                      | 2014       | 2013         |             | 2014              |                  | 2013              |                  |   |
|                              |                   |                      | Corriente  | No Corriente |             | Corriente         | No Corriente     |                   |                  |   |
| (US Dólares)                 |                   |                      |            |              |             |                   |                  |                   |                  |   |
| <b>Sobregiros Bancarios:</b> |                   |                      |            |              |             |                   |                  |                   |                  |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | -                 | -                    | -          | -            | -           | 464,492           | -                | -                 | -                | - |
| Banco Pichincha C.A.         | -                 | -                    | -          | -            | -           | 1,824             | -                | 847,849           | -                | - |
|                              |                   |                      |            |              |             | <b>466,316</b>    |                  | <b>847,849</b>    |                  |   |
| <b>Préstamos bancarios:</b>  |                   |                      |            |              |             |                   |                  |                   |                  |   |
| Banco Pichincha C.A.         | Hipotecario       | Mensual              | 9.00%      | 8.92%        | Jun.2018    | 392,450           | 1,003,785        | 310,290           | 1,368,343        |   |
| Banco Pichincha C.A.         | Comercial         | Al vencimiento       | 8.92%      | -            | Feb.2015    | 229,302           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Pichincha C.A.         | Hipotecario       | Mensual              | -          | 8.92%        | Ene.2014    | -                 | -                | 609,000           | -                |   |
| Banco Pichincha C.A.         | Hipotecario       | Mensual              | -          | 8.92%        | Abr.2014    | -                 | -                | 162,721           | -                |   |
| Banco Pichincha C.A.         | Hipotecario       | Mensual              | -          | 8.92%        | Jul.2014    | -                 | -                | 140,819           | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Al vencimiento       | 8.86%      | -            | Ene.2015    | 956,184           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Al vencimiento       | 8.84%      | -            | Ene.2015    | 502,645           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Al vencimiento       | 8.91%      | -            | Ene.2015    | 1,290,355         | -                | -                 | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Al vencimiento       | 8.87%      | -            | Feb.2015    | 500,000           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Al vencimiento       | 8.90%      | -            | Feb.2015    | 500,000           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Comercial         | Mensual              | 8.82%      | 8.82%        | Feb.2015    | 38,889            | -                | 233,333           | 38,889           |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Al vencimiento       | 8.82%      | -            | May.2015    | 400,000           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Mensual              | 8.83%      | -            | May.2015    | 333,333           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Al vencimiento       | 8.82%      | -            | May.2015    | 200,000           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Al vencimiento       | 8.82%      | -            | May.2015    | 200,000           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Mensual              | 8.82%      | 8.83%        | Nov.2015    | 106,945           | -                | 116,667           | 106,944          |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Mensual              | 8.82%      | 8.33%        | Abr.2016    | 100,000           | 33,333           | 100,000           | 133,333          |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Mensual              | 8.82%      | 8.83%        | Mar.2017    | 333,333           | 416,667          | 250,000           | 750,000          |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Mensual              | 8.82%      | 8.83%        | Mar.2017    | 600,000           | 750,000          | 450,000           | 1,350,000        |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Mensual              | 8.83%      | -            | Ago.2017    | 666,667           | 2,111,111        | -                 | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Al vencimiento       | -          | 8.89%        | Feb.2014    | -                 | -                | 990,000           | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Al vencimiento       | -          | 8.89%        | Feb.2014    | -                 | -                | 400,680           | -                |   |
| Banco Bolivariano C.A.       | Hipotecario       | Al vencimiento       | -          | 8.93%        | Abr.2014    | -                 | -                | 1,000,000         | -                |   |
| Banco Bolivariano Panamá     | Sobre firma       | Mensual              | 7.50%      | 7.50%        | Feb.2015    | 111,111           | -                | 666,666           | 111,111          |   |
| Banco Bolivariano Panamá     | Sobre firma       | Mensual              | 8.00%      | -            | May.2015    | 291,667           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Bolivariano Panamá     | Sobre firma       | Al vencimiento       | 8.50%      | -            | Jul.2015    | 1,000,000         | -                | -                 | -                |   |
| Banco Bolivariano Panamá     | Sobre firma       | Al vencimiento       | -          | 8.00%        | Feb.2014    | -                 | -                | 1,000,000         | -                |   |
| Banco Bolivariano Panamá     | Sobre firma       | Al vencimiento       | -          | 8.00%        | Feb.2014    | -                 | -                | 200,000           | -                |   |
| Banco Bolivariano Panamá     | Sobre firma       | Al vencimiento       | -          | 8.24%        | Feb.2014    | -                 | -                | 600,000           | -                |   |
| Banco de Guayaquil S.A.      | Comercial         | Al vencimiento       | 9.12%      | -            | 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%      | -            | Abr.2015    | 769,627           | -                | -                 | -                |   |
| Banco de Guayaquil S.A.      | Hipotecario       | Al vencimiento       | -          | 9.02%        | Ene.2014    | -                 | -                | 2,000,000         | -                |   |
| Banco de Guayaquil S.A.      | Hipotecario       | Al vencimiento       | -          | 9.02%        | Mar.2014    | -                 | -                | 650,000           | -                |   |
| Banco Internacional S.A.     | Sobre firma       | Mensual              | 8.95%      | -            | Ene.2015    | 19,092            | -                | -                 | -                |   |
| Banco Internacional S.A.     | Comercial         | Al vencimiento       | 8.95%      | -            | Feb.2015    | 347,533           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Internacional S.A.     | Sobre firma       | Mensual              | 8.95%      | -            | Mar.2015    | 45,213            | -                | -                 | -                |   |
| Banco Internacional S.A.     | Comercial         | Al vencimiento       | 8.95%      | -            | May.2015    | 440,000           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Internacional S.A.     | Sobre firma       | Mensual              | 8.95%      | -            | Jun.2015    | 293,908           | -                | -                 | -                |   |
| Banco Internacional S.A.     | Sobre firma       | Al vencimiento       | -          | 9.02%        | Ene.2014    | -                 | -                | 150,000           | -                |   |
| Banco Internacional S.A.     | Sobre firma       | Al vencimiento       | -          | 8.95%        | Mar.2014    | -                 | -                | 551,836           | -                |   |
| Banco Internacional S.A.     | Sobre firma       | Mensual              | -          | 8.95%        | Mar.2014    | -                 | -                | 232,579           | -                |   |
| Banco Internacional S.A.     | Sobre firma       | Mensual              | -          | 8.95%        | Ago.2014    | -                 | -                | 250,219           | -                |   |
| Banco Internacional S.A.     | Sobre firma       | Mensual              | -          | 9.02%        | Dic.2014    | -                 | -                | 400,000           | -                |   |
| Banco Internacional S.A.     | Sobre firma       | Mensual              | -          | 9.02%        | Dic.2014    | -                 | -                | 300,000           | -                |   |
| Banco del Austro S.A.        | Prendario         | Mensual              | 11.83%     | 11.83%       | Abr.2015    | 3,762             | -                | 10,712            | 1,842            |   |
|                              |                   |                      |            |              |             | <b>12,172,016</b> | <b>4,314,896</b> | <b>11,775,522</b> | <b>3,860,462</b> |   |
|                              |                   |                      |            |              |             | <b>12,638,332</b> | <b>4,314,896</b> | <b>12,623,371</b> | <b>3,860,462</b> |   |

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Préstamos (continuación)

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

| Años | 2014                | 2013      |
|------|---------------------|-----------|
|      | <i>(US Dólares)</i> |           |
| 2015 | -                   | 1,631,248 |
| 2016 | 2,006,286           | 1,369,713 |
| 2017 | 2,088,193           | 641,438   |
| 2018 | 220,417             | 218,063   |
|      | 4,314,896           | 3,860,462 |

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, los préstamos con los bancos Bolivariano C.A. y Pichincha C.A. están garantizado por los accionistas, como deudores solidarios.

### 10. 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:

|   | 2014                | 2013       |
|---|---------------------|------------|
|   | <i>(US Dólares)</i> |            |
| Cuentas por pagar comerciales:          |                     |            |
| Proveedores                             | 4,850,802           | 4,385,709  |
| Otras cuentas por pagar:                |                     |            |
| Anticipos de clientes                   | 94,704              | -          |
| Accionistas <i>(Nota 21)</i>            | -                   | 2,507,594  |
| Compañía subsidiaria <i>(Nota 21)</i>   | -                   | 4,850,215  |
| Compañías relacionadas <i>(Nota 21)</i> | 96,092              | 184,943    |
| Terceros                                | 355,813             | 355,873    |
| Otras                                   | 262,229             | 141,541    |
| Subtotal                                | 808,838             | 8,040,166  |
|   | 5,659,640           | 12,425,875 |
| Clasificación:                          |                     |            |
| Corriente                               | 5,659,640           | 9,918,281  |
| No corriente                            | -                   | 2,507,594  |
|   | 5,659,640           | 12,425,875 |

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

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.

En el 2013, las cuentas por pagar a accionistas representaban pagos efectuados a terceros por cuenta de la Compañía por US\$2.3 millones y honorarios por servicios profesionales por US\$248,400.

Las cuentas por pagar a subsidiaria y compañías relacionadas representan facturas por compras de materia prima por US\$96,092 (US\$3.3 millones en el 2013) con plazo de hasta 90 días y no devengan interés; compras de embarcaciones por US\$1.6 millones y pagos efectuados a terceros por cuenta de la Compañía por US\$184,943 en el 2013.

### 11. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

|                                    | <b>Beneficios<br/>Sociales</b> | <b>Participación de<br/>Trabajadores</b> | <b>Intereses</b> | <b>Total</b> |
|------------------------------------|--------------------------------|--|------------------|--------------|
|                                    | <i>(US Dólares)</i>            |  |                  |              |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 216,668                        | 700,253                                  | 55,406           | 972,327      |
| Provisiones                        | 763,731                        | 856,460                                  | 107,684          | 1,727,875    |
| Pagos                              | (692,250)                      | (700,253)                                | (55,406)         | (1,447,909)  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 288,149                        | 856,460                                  | 107,684          | 1,252,293    |
| Provisiones                        | 754,087                        | 36,853                                   | 299,169          | 1,090,109    |
| Pagos                              | (689,639)                      | (856,460)                                | (107,684)        | (1,653,783)  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 352,597                        | 36,853                                   | 299,169          | 688,619      |

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos

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

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

|   | 2014                | 2013             |
|---|---------------------|------------------|
|   | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| Activos por impuestos corrientes:                         |                     |                  |
| Impuesto al valor agregado                                | 2,572,120           | 2,142,839        |
| Anticipo de impuesto a la renta                           | 430,083             | -                |
| Caución de la obligación tributaria impugnada (Nota 12.2) | 219,216             | -                |
|   | <u>3,221,419</u>    | <u>2,142,839</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes:                         |                     |                  |
| Impuesto a la renta                                       | 231,046             | 681,800          |
| Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado    | 119,596             | 72,666           |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta           | 191,023             | 69,709           |
|   | <u>541,665</u>      | <u>824,175</u>   |

El impuesto al valor agregado representa IVA pagado en compras de bienes necesarios para la exportación de los años 2014, 2013 y 2012.

Al 31 de diciembre del 2014, las retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta del 2014 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 2014 y 2013 fueron como sigue:

|   | 2014                | 2013           |
|---|---------------------|----------------|
|   | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Saldo al principio del año                          | 681,800             | 635,737        |
| Provisión con cargo a resultados                    | 89,556              | 870,518        |
| Provisión saldo del anticipo de impuesto a la renta | 149,128             | -              |
| Menos:  |                     |                |
| Pagos   | (598,605)           | (372,166)      |
| Anticipos de impuesto a la renta                    | (89,556)            | (236,048)      |
| Retenciones en la fuente                            | (1,277)             | (76,241)       |
| Pago de utilidades 2011 no reinvertidas             | -                   | (140,000)      |
| Saldo al final del año                              | <u>231,046</u>      | <u>681,800</u> |

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12.2. 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:

|   | 2014                | 2013             |
|---|---------------------|------------------|
|   | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 208,835             | 4,781,054        |
| Gastos no deducibles  | 261,764             | 995,455          |
| Ingreso exentos   | -                   | (808,718)        |
| Incremento por trabajadores discapacitados                      | (63,528)            | (101,798)        |
| Utilidad gravable:  | <u>407,071</u>      | <u>4,865,993</u> |
| Sujeta a reinversión (2014 US\$0; 2013 US\$2,000,000)           | -                   | 240,000          |
| Sujeta a distribución (2014 US\$407,057; 2013 US\$2,865,993)    | 89,556              | 630,518          |
| Impuesto a la renta causado                                     | <u>89,556</u>       | <u>870,518</u>   |
| Anticipo calculado  | <u>519,635</u>      | 413,811          |
| Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados      | <u>89,556</u>       | <u>870,518</u>   |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (12% del valor de las utilidades a ser reinvertidas y 22% del resto de las utilidades en el 2013).

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. 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 menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

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)

### 12.2. Impuesto a la Renta 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 2011 al 2014. Existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

El 27 de septiembre del 2010, el Servicio de Rentas Internas emitió el Acta de Determinación Tributaria, modificada por la Resolución No. 109012012RREC010926 de fecha 4 de junio del 2012, por el impuesto a la renta a pagar por US\$1,173,230 más multas e intereses por US\$21,025, sin recargo del 20%, sobre glosas del año 2006, principalmente por compras de materia prima (pescado), costos y gastos sin documentación soporte; y bonos de pesca y transporte pagados a los trabajadores no aportado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), considerado como un gasto no deducible. El 6 de agosto del 2012, el Servicio de Rentas Internas dispuso el pago de los valores antes mencionados con el Título de Crédito No. 2420120602177. El 14 de febrero del 2013, la Compañía presentó la demanda de acción de impugnación, solicitando la nulidad del Título de Crédito. El 28 de febrero del 2013, el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 dispuso el pago de la caución del 10% de la cuantía de la demanda por US\$119,426, la cual fue presentada por la Compañía el 19 de marzo del 2013, para continuar con el proceso contencioso. El 30 de abril del 2014, el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 declara sin lugar la demanda presentada por la Compañía y se confirma el valor del Título de Crédito. De acuerdo con información recibida del asesor legal el 20 de junio del 2015, la Compañía pagará el Título de Crédito hasta septiembre del 2015, acogiéndose al beneficio de la Ley de Remisión de Intereses, Multas y Recargos.

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. De acuerdo con información recibida del asesor legal interno el 20 de junio del 2015, la Compañía está esperando la sentencia.

La Administración y su asesor tributario 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.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12.2. Impuesto a la Renta 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.

### 12.3. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento

El 29 y 31 de diciembre del 2014, se promulgaron en los Suplementos de los Registros Oficiales No. 405 y 407, la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento, los cuales están en vigencia para el ejercicio 2015 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Eliminar la exención para las ganancias por la enajenación ocasional de acciones o participaciones y derechos de capital, se considera como ingreso gravado con la tarifa general prevista para sociedades. La ganancia se determinará como la diferencia entre el ingreso gravable que corresponderá al valor real de la enajenación y el costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición, el valor patrimonial proporcional, o el valor de arranque, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración. Las sociedades, serán sustituto del contribuyente y como tal serán responsable del pago del impuesto y del cumplimiento de sus deberes formales; podrá, para repetir contra el accionista lo pagado por ella, retener directamente de los dividendos que deba entregar al accionista; y, deberán informar este tipo de transacciones al Servicio de Rentas Internas, su incumplimiento será sancionada con una multa del 5% de valor real de la transacción.
- Eliminar la exención de los rendimientos por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como los rendimientos por las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- No será deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta el gasto por la depreciación correspondiente a la revaluación de activos.
- Serán deducibles los costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing, de acuerdo a la técnica contable pertinente.
- Para la eliminación definitiva de los créditos incobrables, el reglamento de esta Ley establece nuevas condiciones.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12.3. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento (continuación)

- Permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en el reglamento de esta Ley. En caso de divergencias entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras.
- No serán deducibles las pérdidas por enajenación de activos fijos o corrientes, acciones o participaciones y otros derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- Cuando una sociedad otorgue a sus accionista, socios, partícipes o beneficiario, préstamo de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.
- Para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se considerarán el valor del revalúo de los activos por aplicación NIIF, tanto para el rubro de activo como para el patrimonio.
- Aplica retención en la fuente de IVA, los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales. El exportador habitual de bienes obligado a llevar contabilidad retendrá la totalidad del IVA a todos los contribuyentes, inclusive a los contribuyentes especiales, con las excepciones establecidas en el reglamento de esta Ley.

### 13. 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.

Al 26 de junio del 2015, fecha del informe de los auditores externos, la Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente a los años 2013 y 2012, requerido por dichas disposiciones. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. Por lo antes mencionado, no es posible a la fecha, estimar razonablemente los efectos de este asunto sobre los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Precios de Transferencia (continuación)

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía se acogió a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades. Las operaciones celebradas con compañías relacionadas locales fueron principalmente compras de harina y aceite de pescado; compras y ventas de materia prima, transporte y materiales y suministros; y, servicios de procesamiento y empaque de harina y aceite de pescado (*Ver Nota 21*).

### 14. Obligación por Beneficios Definidos

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

|                            | 2014                | 2013           |
|----------------------------|---------------------|----------------|
|                            | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Jubilación patronal        | 237,843             | 237,843        |
| Bonificación por desahucio | 144,804             | 155,394        |
|                            | <u>382,647</u>      | <u>393,237</u> |

#### 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.

#### 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.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados hasta el 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio presente y el costo del servicio pasado fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 15. Instrumentos Financieros

#### 15.1. 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.

##### 15.1.1 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.

##### 15.1.2 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, además a partir de septiembre del 2013 se contrató un seguro de la cartera 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.

##### 15.1.3 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.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 15.1.3 Riesgo de Liquidez (continuación)

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<br>Mes | 1 a 3<br>meses   | 3 a 12<br>meses   | 1 a 5<br>años    | Total             |
|--|----------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|  | (US Dólares)   |                  |                   |                  |                   |
| <b>31 de diciembre del 2014</b>                          |                |                  |                   |                  |                   |
| Préstamos bancarios                                      | -              | 466,316          | 12,898,566        | 4,871,663        | 18,236,545        |
| 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>14,826,142</u> | <u>7,061,987</u> | <u>23,896,185</u> |
| <b>31 de diciembre del 2013</b>                          |                |                  |                   |                  |                   |
| Préstamos bancarios                                      | -              | 847,849          | 11,956,997        | 4,864,166        | 17,669,012        |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. | 938,123        | 450,778          | 6,648,540         | 4,496,118        | 12,533,559        |
|  | <u>938,123</u> | <u>1,298,627</u> | <u>18,605,537</u> | <u>9,360,284</u> | <u>30,202,571</u> |

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<br>mes | 1 a 3<br>meses   | 3 a 12<br>meses  | 1 a 5<br>Años     | Total             |
|---|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|   | (US Dólares)   |                  |                  |                   |                   |
| <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> |
| <b>31 de diciembre del 2013</b>                           |                |                  |                  |                   |                   |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 101,351        | 2,268,269        | 2,351,821        | 24,058,756        | 28,780,197        |
| Otros activos financieros                                 | -              | -                | 134,426          | -                 | 134,426           |
|   | <u>101,351</u> | <u>2,268,269</u> | <u>2,486,247</u> | <u>24,058,756</u> | <u>28,914,623</u> |

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

### 15.1.4 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 no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

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 2014, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 85% (72% en el 2013) determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 15.2. Categorías de Instrumentos Financieros

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

|   | 2014                | 2013              |
|---|---------------------|-------------------|
|   | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| <b>Activos financieros:</b>   |                     |                   |
| Costo amortizado:   |                     |                   |
| Caja y bancos <i>(Nota 3)</i>   | 173,993             | 2,160,184         |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i> | 21,813,291          | 28,680,378        |
| Otros activos financieros <i>(Nota 5)</i>                                 | 127,426             | 127,426           |
|   | <u>22,114,710</u>   | <u>30,967,988</u> |
| <b>Pasivos financieros:</b>   |                     |                   |
| Costo amortizado:   |                     |                   |
| Préstamos <i>(Nota 9)</i>   | 16,953,228          | 16,483,833        |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>  | 5,659,640           | 12,425,875        |
|   | <u>22,612,868</u>   | <u>28,909,708</u> |

### 15.3. 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, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y las tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios, excepto cuentas por cobrar a compañías relacionadas y accionista que representan préstamos, pagos efectuados a terceros por su cuenta y otros que no tienen fecha de vencimiento ni generan interés.

### 16. Patrimonio

#### 16.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social consiste de 62.683 (28.683 en el 2013) 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 (57.366 en el 2013) 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 el 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.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 16.1. Capital Social (continuación)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

| Nombre                         | Nacionalidad | 2014             | %             | 2013             | %             |
|--------------------------------|--------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| <i>(US Dólares)</i>            |              |                  |               |                  |               |
| Fausto Toribio Tomalá Gonzabay | Ecuatoriana  | 2,193,900        | 35.00         | 1,003,900        | 35.00         |
| Maura Violeta Mirabá de Tomalá | Ecuatoriana  | 2,005,800        | 32.00         | 917,800          | 32.00         |
| Pedro Andrés Tomalá Mirabá     | Ecuatoriana  | 1,817,800        | 29.00         | 831,800          | 29.00         |
| Susy Tomalá Mirabá de Romero   | Ecuatoriana  | 125,400          | 2.00          | 57,400           | 2.00          |
| Fausto Armando Tomalá Mirabá   | Ecuatoriana  | 125,400          | 2.00          | 57,400           | 2.00          |
|                                |              | <u>6,268,300</u> | <u>100.00</u> | <u>2,868,300</u> | <u>100.00</u> |

### 16.2. 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.

### 16.3. 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.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 17. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

|   | <u>2014</u>         | <u>2013</u>       |
|---|---------------------|-------------------|
|   | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| Ingresos provenientes de la venta de bienes | 28,468,374          | 48,942,444        |
| Ingresos provenientes de servicios          | 1,216,372           | 1,258,466         |
|   | <u>29,684,746</u>   | <u>50,200,910</u> |

Los ingresos provenientes de productos y servicios son los siguientes:

|  | <u>2014</u>         | <u>2013</u>       |
|--|---------------------|-------------------|
|  | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| Ventas de bienes:  |                     |                   |
| Harina de pescado  | 18,545,710          | 35,964,995        |
| Aceite de pescado  | 5,900,915           | 11,197,549        |
| Pescado fresco   | 2,898,077           | 321,368           |
| Materiales y suministros   | 1,123,672           | 1,458,532         |
| Servicios de procesamiento y empaque de harina y aceite de pescado | 1,216,372           | 1,258,466         |
|  | <u>29,684,746</u>   | <u>50,200,910</u> |

### 18. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

|                          | <u>2014</u>         | <u>2013</u>       |
|--------------------------|---------------------|-------------------|
|                          | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| Costo de ventas          | 23,367,984          | 38,624,704        |
| Gastos de ventas         | 1,336,058           | 2,155,289         |
| Gastos de administración | 3,185,551           | 4,539,449         |
|                          | <u>27,889,593</u>   | <u>45,319,442</u> |

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

|   | 2014                | 2013              |
|---|---------------------|-------------------|
|   | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| Cambios en inventarios de productos terminados            | 22,870              | 2,176,713         |
| Compras de materia prima                                  | 3,744,926           | 8,406,518         |
| Compras de producto terminado                             | 9,334,345           | 14,562,264        |
| Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores | 4,599,762           | 5,422,155         |
| Costo de venta y consumos de materiales y suministros     | 2,892,473           | 3,886,103         |
| Mantenimiento y reparaciones                              | 2,073,783           | 3,813,888         |
| Depreciaciones y amortizaciones                           | 1,590,222           | 1,517,739         |
| Honorarios y servicios profesionales                      | 878,705             | 1,837,156         |
| Seguros   | 425,062             | 356,256           |
| Flete marítimo de productos                               | 396,285             | 546,747           |
| Servicios de transporte de productos                      | 297,303             | 326,703           |
| Servicio de seguridad                                     | 268,547             | 192,406           |
| Alimentación  | 239,807             | 387,077           |
| Comisiones pagadas a los bróker                           | 195,642             | 461,971           |
| Impuestos y contribuciones                                | 154,101             | 539,613           |
| Servicios básicos   | 124,336             | 160,144           |
| Otros   | 651,424             | 725,989           |
|   | <b>27,889,593</b>   | <b>45,319,442</b> |

### 19. Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

|  | 2014                | 2013             |
|--|---------------------|------------------|
|  | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| Intereses por sobregiros y préstamos bancarios | 1,557,495           | 1,214,587        |
| Otros  | 163,225             | 200,278          |
|  | <b>1,720,720</b>    | <b>1,414,865</b> |

### 20. Otros Ingresos

Los otros ingresos fueron como sigue:

|   | 2014                | 2013             |
|---|---------------------|------------------|
|   | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| Indemnización del seguro por siniestro de generadores | 123,670             | 1,250,196        |
| Pérdidas por bajas de propiedades, planta y equipos   | -                   | (33,350)         |
| Otros   | 10,732              | 97,605           |
|   | <b>134,402</b>      | <b>1,314,451</b> |

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 21. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

#### 21.1. Saldos y Transacciones Comerciales

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

|  | 2014                | 2013       |
|--|---------------------|------------|
|  | <i>(US Dólares)</i> |            |
| <b>Peandres S.A.:</b>  |                     |            |
| • Ventas de servicios de procesamiento y empaque de harina y aceite de pescado | 1,216,372           | 1,258,466  |
| • Ventas de materiales y suministros   | 202,315             | 124,893    |
| • Compras de harina de pescado   | 6,075,190           | 10,964,284 |
| • Compras de aceite de pescado   | 3,251,055           | 2,749,635  |
| • Compras de materia prima   | 1,406,222           | 2,171,086  |
| • Compras de materiales y suministros  | 345,648             | 790,814    |
| • Gastos de transporte de materia prima y producto terminado                   | 49,744              | 123,381    |
| <b>Nancoro S.A.:</b>   |                     |            |
| • Compras de activos fijos   | -                   | 1,600,000  |
| <b>Pesquera de Congelados del Ecuador S.A.:</b>                                |                     |            |
| • Ventas de materiales y suministros   | -                   | 1,278,974  |
| <b>Fausmar S.A.:</b>   |                     |            |
| • Ventas de materiales y suministros   | 89,169              | 130,000    |
| • Compras de materia prima   | 1,113,412           | 2,505,942  |
| • Venta de pescado fresco  | 5,887               | -          |
| <b>Trademor S.A.</b>   |                     |            |
| • Ventas de materiales y suministros   | -                   | 12,955     |
| • Compras de materia prima   | 537,239             | 913,366    |
| <b>Mirfish S.A.:</b>   |                     |            |
| • Ventas de materiales y suministros   | 1,076               | 3,014      |
| • Compras de materia prima   | 480,630             | 810,159    |
| <b>Kortrade S.A.:</b>  |                     |            |
| • Ventas de materiales y suministros   | 72,374              | 66,218     |
| • Compras de materia prima   | 164,828             | 1,168,866  |
| <b>Empresa Atunera del Ecuador S.A.:</b>                                       |                     |            |
| • Ventas de materiales y suministros   | 677,789             | -          |
| <b>Tuval S.A.:</b>   |                     |            |
| • Compra de materiales y suministros   | 42,954              | -          |
| <b>Producedcorp S.A.:</b>  |                     |            |
| • Ventas de materiales y suministros   | 64,873              | -          |

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 21.1. Saldos y Transacciones Comerciales (continuación)

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

|  | 2014              | 2013              |
|--|-------------------|-------------------|
|  | (US Dólares)      |                   |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas:               |                   |                   |
| Empresa Atunera del Ecuador S.A.                         | 10,266,711        | 11,087,453        |
| Pesquera Congelados del Ecuador S.A.                     | 8,889,866         | 5,746,113         |
| Fausmar S.A.   | 4,397             | -                 |
| Peandres S.A.  | 15,588            | 5,501,027         |
| Maususy S.A.   | -                 | 711,627           |
| Kortrade S.A.  | -                 | 374,790           |
| Fabrica Procesadora de Productos del Mar S.A.            | -                 | 277,248           |
| Ultratrading S.A.  | -                 | 105,143           |
| Plusjunior S.A.  | -                 | 83,987            |
| Mirfish S.A.   | -                 | 79,461            |
| Sermalit S.A.  | -                 | 33,597            |
| Watherdepp Management Corp. S.A.                         | -                 | 24,603            |
| Redes e Insumos para la Pesca S.A. REINPESCA S.A.        | -                 | 291               |
|  | <b>19,176,562</b> | <b>24,025,340</b> |
| Cuentas por cobrar accionista:                           |                   |                   |
| Pedro Tomalá Mirabá                                      | <b>1,256,324</b>  | -                 |
| Cuentas por pagar accionistas:                           |                   |                   |
| Fausto Tómalá Gonzabay                                   | -                 | 2,114,642         |
| Violeta Miraba Cacao                                     | -                 | 392,952           |
|  | -                 | <b>2,507,594</b>  |
| Cuentas por pagar compañía subsidiaria:                  |                   |                   |
| Nancoro S.A.   | -                 | <b>4,850,215</b>  |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas:                |                   |                   |
| Kortrade S.A.  | <b>58,072</b>     | -                 |
| Trademor S.A.  | <b>26,020</b>     | 108,692           |
| Fabrica Procesadora de Productos del Mar S.A. Fapromarsa | <b>12,000</b>     | -                 |
| Fausmar S.A.   | -                 | 64,679            |
| Entreg S.A.  | -                 | 11,572            |
|  | <b>96,092</b>     | <b>184,943</b>    |

El 31 de diciembre del 2014, la Junta General de Accionistas resolvió aprobar la cesión y asunción por parte de un accionista de las cuentas por cobrar y pagar que mantenían a esa fecha con compañías relacionadas y accionistas, neto por US\$1.3 millones.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía garantiza como deudor solidario préstamos de Peandres S.A. y un accionista por US\$201,835.

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

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 21.1. Saldos y Transacciones Comerciales (continuación)

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

### 21.2. 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:

|                          | 2014                | 2013           |
|--------------------------|---------------------|----------------|
|                          | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Beneficios a corto plazo | 62,100              | 248,400        |
| Beneficios post-empleo   | -                   | -              |
|                          | <u>62,100</u>       | <u>248,400</u> |

### 22. Compromisos Financieros

#### 22.1. 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.

### 23. Contingencia

- Juicio por daño moral presentado por un trabajador en contra de la Compañía por US\$200,000. De acuerdo con información recibida del asesor legal interno el 20 de junio del 2015, dicho juicio se espera declararlo en abandono.

# INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 24. Ajustes de Períodos Anteriores

En el 2014, la Compañía registró en las utilidades retenidas US\$224,248 por ajuste de reclamo por cobrar al seguro no reconocido, originado en el 2012. Consecuentemente, los estados financieros 2013 adjuntos han sido reestructurados. Los principales efectos de esta reestructuración fueron como sigue:

|   | 2013                |            |
|---|---------------------|------------|
|   | Antes Informado     | Ajustado   |
|   | <i>(US Dólares)</i> |            |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 28,904,626          | 28,680,378 |
| Utilidades retenidas:                                     |                     |            |
| Al principio del año anterior                             | 4,228,877           | 4,004,629  |
| Al final del año anterior                                 | 6,348,359           | 6,124,111  |

### 25. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de junio del 2015) 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.

### 26. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Administración el 26 de junio del 2015, 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.

---

*mano*

# Superintendencia de Compañías Guayaquil

Visítanos en: [www.superclas.gob.ec](http://www.superclas.gob.ec)

Fecha:

01/SEP/2015 11:24:59

Usu: alejandrog



*Roberto Rosado*

Remitente: No. Trámite:  -

ROMERO & ASOCIADOS ALBERTO ROSADO

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014