

Estados Financieros

PEANDRES S.A.

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

PEANDRES S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

Contenido

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

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
PEANDRES S.A.

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Bases para calificar la opinión

4. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene en "Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar" cuentas por pagar a accionistas por US\$4 millones (US\$5.6 millones en el 2014) de asunción de cuentas por cobrar y pagar de compañías relacionadas que no tienen fechas de vencimientos ni devengan ningún interés. La Administración no ha definido los términos y condiciones para dichas cuentas por pagar como lo requieren las NIIF, en consecuencia, no es posible determinar el valor razonable de las mismas.
5. Al 31 de diciembre del 2015, no hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmación independiente de saldos de cuentas por cobrar a compañías relacionadas por US\$113,744; y de cuentas por pagar proveedores por US\$272,476. Consecuentemente, no es posible determinar mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos u otra información que deba revelarse en notas a los estados financieros.
6. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía se encuentra en proceso de preparación del análisis de las vacaciones por pagar por US\$92,994, respectivamente. Consecuentemente, no es posible determinar mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos.
7. La Compañía no ha preparado el estudio de precios de transferencia correspondiente a los años 2013 y 2012, requeridos por disposiciones legales vigentes. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. Por lo antes mencionado, no es factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, en el caso de que se determine que dichas transacciones no han sido efectuadas a precios de plena competencia.

Opinión calificada

8. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los numerales 4 al 7, de las bases para calificar la opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PEANDRES S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión en relación con los siguientes asuntos:

9. Tal como se indica en la *Nota 10*, la Compañía fue revisada por las autoridades tributarias hasta el año 2010 y existen glosas en impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal por US\$1 millón. A juicio de la Administración y de su asesor legal, consideran que la impugnación presentada será favorable a la Compañía, sin embargo la resolución final de este asunto es incierta a la fecha de este informe.
10. Tal como se indica en la *Nota 10*, al 31 de diciembre del 2015, los pasivos por impuestos corrientes incluyen retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta del 2015, 2014 y 2013. Además, la Compañía no ha presentado las declaraciones sustitutivas para relíquidar y pagar el 10% del impuesto a la renta sobre las utilidades reinvertidas del 2012 y 2011, por las cuales no se perfeccionó el aumento de capital, tales obligaciones están en proceso de ser regularizadas. No es posible a la fecha, estimar razonablemente los efectos de estos asuntos sobre los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015.



Alberto S. Rosado - Socio Director
RNC No. 23345



SC - RNAE No. 056

17 de junio del 2016

PEANDRES S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2015

	Notas	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	17,588	362,958
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1,691,603	2,110,230
Inventarios	5	1,748,379	2,002,089
Gastos pagados por anticipado, seguros		-	76,466
Activos por impuestos corrientes	10	2,052,715	1,565,473
Total activos corrientes		<u>5,510,285</u>	<u>6,117,216</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	6	11,211,183	11,625,340
Propiedades de inversión	7	745,926	-
		<u>11,957,109</u>	<u>11,625,340</u>
Total activos		<u>17,467,394</u>	<u>17,742,556</u>

	Notas	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	8	277,421	263,362
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	3,591,995	3,053,779
Pasivos por impuestos corrientes	10	594,956	386,950
Obligaciones acumuladas	11	251,058	124,639
Total pasivos corrientes		4,715,430	3,828,730
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	8	65,147	199,073
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	4,027,709	5,563,599
Obligación por beneficios definidos	12	248,135	173,825
Pasivo por impuestos diferidos		430,907	437,976
Total pasivos no corrientes		4,771,898	6,374,473
Total pasivos		9,487,328	10,203,203
Patrimonio:			
Capital social	14	2,650,000	2,650,000
Reserva legal		304,338	260,267
Reserva facultativa		155,591	155,591
Utilidades retenidas		4,870,137	4,473,495
Total patrimonio		7,980,066	7,539,353
Total pasivos y patrimonio		17,467,394	17,742,556



Sra. Maura Mirabá de Tomalá
Gerente General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Lcdo. Fabricio Hidalgo
Contador General

PEANDRES S.A.

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

	Notas	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	15 y 18	12,469,940	13,267,993
Costo de ventas	16 y 18	(10,913,783)	(11,623,259)
Utilidad bruta		1,556,157	1,644,734
Gastos de administración	16	(1,542,339)	(1,611,161)
Costos financieros		(56,672)	(50,270)
Otros ingresos	17	685,597	899
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		642,743	(15,798)
Gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	10	(209,099)	(182,782)
Diferido		7,069	(437,976)
Total		(202,030)	(620,758)
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año	20	440,713	(636,556)



Sra. Maura Mirabá de Tomalá
Gerente General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Lcdo. Fabricio Hidalgo
Contador General

PEANDRES S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

Notas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas		Total	
				Adopción por Primera Vez de las NIIF (U.S. Dólares)	Resultados		
Saldos al 31 de diciembre del 2013	20	1,050,000	252,770	155,591	2,698,375	3,954,804	8,110,740
Aumento de capital	14.1	1,000,000	-	-	-	(1,000,000)	-
Pérdida neta y resultado integral del año		-	-	-	-	(636,556)	(636,556)
Apropiación del año		-	7,897	-	-	(7,897)	-
Otros		-	-	-	-	65,365	65,365
Saldos al 31 de diciembre del 2014	20	2,050,000	260,267	155,591	2,698,375	1,771,129	5,529,252
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	-	448,713	448,713
Apropiación del año		-	44,071	-	-	(44,071)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015		2,050,000	304,338	155,591	2,698,375	2,171,761	7,980,066



Sra. Maura Mirabá de Tomalá
Gerente General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Ledo. Fabricio Hidalgo
Contador General

PEANDRES S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

	Notas	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		12,600,718	13,177,932
Pagado a proveedores y a empleados		(11,910,746)	(13,904,860)
Efectivo generado (usado) por las operaciones		689,972	(726,928)
Intereses pagados		(56,672)	(50,270)
Otros ingresos		-	899
Impuesto a la renta pagado	10.1	(183,672)	(453,465)
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación		449,628	(1,229,764)
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipos	6	(778,200)	(1,725,438)
Venta de propiedades, planta y equipos		95,000	-
Flujo de efectivo neto usado en actividades de inversión		(683,200)	(1,725,438)
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:			
Recibido de préstamos a largo plazo		-	247,990
Pago de préstamos a largo plazo		(119,867)	(125,468)
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación		(119,867)	122,522
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(353,439)	(2,832,680)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		227,532	3,060,212
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	(125,907)	227,532



Sra. Maura Mirabá de Tomalá
Gerente General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Lcdo. Fabricio Hidalgo
Contador General

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

I. Información General

La actividad principal de la Compañía es la explotación pesquera en todas sus fases, esto es, la extracción, procesamiento y comercialización de harina y aceite de pescado en el mercado local. El 48% de las ventas fueron efectuadas a Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA, compañía relacionada.

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

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 20 de agosto de 1998 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 27 de agosto de 1998 bajo el Repertorio número 26.086.

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantenía 96 y 72 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

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

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2015	3.4%
2014	3.7%
2013	2.7%

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

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

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

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

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

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

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

2.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3. Activos y Pasivos Financieros

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

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

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

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y se determina en el momento del reconocimiento inicial. Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la contratación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o cancelar el pasivo.

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.3.2. Otros pasivos financieros

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

2.3.2.1. 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.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3.2.2. 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.

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

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

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

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

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

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

2.3.4. Baja de activos y pasivos financieros

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

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

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

2.5.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

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

Cualquier aumento en la revaluación de dichas embarcaciones y vehículos 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 embarcaciones y vehículos 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.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Edificios	20
Embarcaciones	48
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5-10

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

2.5.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

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

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

2.6. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas, y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Las propiedades de inversión se dan de baja al momento de su disposición o cuando se retira permanentemente de su uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida por la venta o retiro se determina como la diferencia entre el precio de venta neto y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

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

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

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.

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 imposables 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 imposables. 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 esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.9. Beneficios a Empleados

2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento del 8.68%, tasa de incremento salarial del 4.5% y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

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

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

2.9.1.1. Jubilación Patronal

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

2.9.1.2. Bonificación por Desahucio

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

2.8.2. Participación de trabajadores

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

2.10. Reconocimiento de Ingresos

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

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

2.11. Costos y Gastos

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

2.12. Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

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

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero del 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 10 y 12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los estados financieros; Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 38	Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 41	Agricultura; Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27	Estados financieros separados: Método de la participación	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de enero del 2016

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

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo y bancos	17,588	362,958
Sobregiros bancarios	(143,495)	(135,426)
	(125,907)	227,532

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	297,737	428,515
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	475,858	626,250
Compañías relacionadas (Nota 18)	691,445	746,668
Funcionarios y empleados	188,748	239,222
Otras	37,815	69,575
Subtotal	<u>1,393,866</u>	<u>1,681,715</u>
	<u>1,691,603</u>	<u>2,110,230</u>

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

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

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan facturas por ventas de materiales y suministros por US\$43,469 (US\$191,346 en el 2014) con plazo de 30 días y no generan interés; préstamos por US\$216,995 (US\$500,473 en el 2014) con vencimientos mensuales a partir de junio del 2014 hasta junio del 2016 y no genera interés; y pagos efectuados por su cuenta por US\$430,981 (US\$54,849 en el 2014), los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés, sin embargo la mayoría serán liquidadas en el corto plazo.

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Por Vencer	17,998	-
Vencidos – Días		
1 - 30	163,697	-
31 - 60	15,659	-
61 - 90	-	9,360
91 - 180	-	17,574
181 - 360	13,464	124,922
360 en adelante	86,919	276,659
	<u>279,739</u>	<u>428,515</u>
	<u>297,737</u>	<u>428,515</u>

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	1,201,368	458,503
Materiales, repuestos y suministros	547,011	1,395,865
En tránsito	-	147,721
	<u>1,748,379</u>	<u>2,002,089</u>

Durante el año 2015, el costo de los inventarios vendidos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$10.9 millones (US\$11.6 millones en el 2014).

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 60 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

6. Propiedades, Planta y Equipos

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	12,780,022	12,806,310
Depreciación acumulada	(1,568,839)	(1,180,970)
	<u>11,211,183</u>	<u>11,625,340</u>
Clasificación:		
Edificios	-	397,497
Embarcaciones	10,214,334	7,495,529
Maquinarias y equipos	573,400	660,100
Vehículos	423,449	605,963
Equipos en bodega	-	275,000
En proceso y tránsito	-	2,191,251
	<u>11,211,183</u>	<u>11,625,340</u>

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

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

	Edificios	Embarcaciones	Maquinarías y Equipos	Vehículos	Equipos en Bodega	En proceso y Tránsito	Total
(US Dólares)							
Costo:							
Saldo al 31 de diciembre del 2013	418,418	3,187,496	833,500	1,001,424	340,000	5,300,034	11,080,872
Adiciones	-	88,300	-	134,813	275,000	1,227,325	1,725,438
Transferencias	-	4,676,108	-	-	(340,000)	(8,336,158)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	418,418	7,951,904	833,500	1,136,237	275,000	1,191,251	12,806,310
Adiciones	-	-	-	-	104,675	673,525	778,200
Ventas y/o retiros	-	(78,571)	-	-	-	-	(78,571)
Transferencias	307,499	2,936,952	-	-	(379,675)	(2,864,776)	-
Transferencia a propiedades de inversión	(725,917)	-	-	-	-	-	(725,917)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	10,810,285	833,500	1,136,237	-	-	12,780,022
Depreciación acumulada:							
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	(227,890)	(86,700)	(360,853)	-	-	(675,443)
Depreciación	(20,921)	(238,485)	(86,700)	(169,419)	-	-	(515,525)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	(20,921)	(466,375)	(173,400)	(530,274)	-	-	(1,190,970)
Depreciación	(26,000)	(154,630)	(86,700)	(162,514)	-	-	(449,896)
Ventas y/o retiros	-	15,060	-	-	-	-	15,060
Transferencia a propiedades de inversión	46,967	-	-	-	-	-	46,967
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	(595,945)	(260,100)	(712,788)	-	-	(1,568,833)

Al 31 de diciembre del 2015, embarcación avaluada en US\$3.2 millones está asignada en garantía de obligaciones de una compañía relacionada, a favor de un banco local.

7. Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre las propiedades de inversión consistían de lo siguiente:

	2015	2014
(US Dólares)		
Edificio:		
Costo	792,893	-
Depreciación acumulada	(46,967)	-
	745,926	-

Las propiedades de inversión representan oficinas y parqueos ubicados en el Edificio The Point y Torres Bellini e inmueble ubicado en la dirección Ceibos Norte, solar y villa No. 4, manzana 875, en el cantón Guayaquil.

Al 31 de diciembre del 2015, edificios al costo de adquisición, neto por US\$443,552 están asignados en garantía de préstamos a favor de bancos locales (Ver Nota 8) y de obligaciones de una compañía relacionada.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados - al costo amortizado: Sobregiros bancarios	143,495	135,426
Garantizados - al costo amortizado: Préstamos bancarios	199,073	327,009
Clasificación:		
Corriente	277,421	263,362
No corriente	65,147	199,073
	342,568	462,435

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

Acreditador	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa anual		Plazo hasta	31 de diciembre				
			2015	2014		2015		2014		
						Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	
<i>(US Dólares)</i>										
Sobregiros bancarios:										
Banco Bolivariano C.A.	-	-	-	-	-	143,476	-	135,426	-	
Banco Pichincha C.A.	-	-	-	-	-	17	-	-	-	
						143,495	-	135,426	-	
Préstamos bancarios:										
Banco Guayaquil S.A.	Prendario	Mensual	11,25%	11,25%	Nov. 2016	15,745	-	15,413	15,742	
Banco Internacional S.A.	Prendario	Mensual	9,76%	9,76%	Mar. 2017	77,659	20,464	69,921	97,523	
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Mensual	8,82%	8,92%	Dic. 2017	41,122	44,683	37,595	85,885	
Banco de México S.A.	Prendario	Mensual	-	11,25%	Mar. 2015	-	-	3,007	-	
						133,526	65,147	125,936	199,071	
						277,421	65,147	261,362	199,071	

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

Años:	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
2016	-	132,566
2017	65,147	66,507
	65,147	199,073

Los préstamos del Banco Bolivariano C.A. y Banco Internacional S.A. están garantizados por los accionistas, compañía y parte relacionada, como deudores solidarios.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	1,279,089	2,438,012
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	689	81,202
Accionistas (Nota 18)	4,027,709	5,563,599
Compañías relacionadas (Nota 18)	2,074,256	228,180
Otras	237,961	306,385
Subtotal	6,340,615	6,179,366
	7,619,704	8,617,378
Clasificación		
Corriente	3,591,995	3,053,779
No corriente	4,027,709	5,563,599
	7,619,704	8,617,378

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

Las cuentas por pagar a accionistas representan asunción de cuentas por cobrar y pagar de compañías relacionadas por US\$3.8 millones (US\$5.3 millones en el 2014), honorarios profesionales por US\$34,454 (US\$226,950 en el 2014) y pagos efectuados por cuenta de la Compañía por US\$174,606, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés, las mismas que se liquidarán a largo plazo.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan facturas por servicios de procesamiento y empaque de harina y aceite de pescado por US\$421,749 con plazo de 90 días y no devengan interés; pagos efectuados por cuenta de la Compañía por US\$1.6 millones (US\$159,109 en el 2014) y honorarios profesionales por US\$25,457, sin fecha específica de vencimiento y no devengan interés, sin embargo serán liquidadas en el corto plazo y facturas por compras de pesca por US\$69,071 en el 2014.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos

10.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corriente:		
Impuesto al valor agregado	1,946,850	1,560,841
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4,632	4,632
Caución de la obligación tributaria impugnada (Nota 10.2)	101,233	-
	<u>2,052,715</u>	<u>1,565,473</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	68,533	43,106
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	182,820	144,544
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	343,603	199,300
	<u>594,956</u>	<u>386,950</u>

El impuesto al valor agregado representa IVA pagado en compras de bienes necesarios para la exportación de los años 2012 al 2015.

Al 31 de diciembre del 2015, las retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta del 2015, 2014 y 2013 no fueron declaradas ni pagadas en su totalidad en las fechas establecidas, tales obligaciones están en proceso de cancelarse.

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	43,106	313,789
Provisión con cargo a resultados	209,099	182,782
Menos:		
Pagos	(39,333)	(310,143)
Anticipo de impuesto a la renta	(20,663)	(12,465)
Retenciones en la fuente	(123,676)	(130,857)
Saldo al final del año	<u>68,533</u>	<u>43,106</u>

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	642,743	180,983 (1)
Gastos no deducibles	339,195	312,224
Ingreso exento	(31,488)	-
Incremento por trabajadores discapacitados	-	(11,302)
Utilidad gravable	<u>950,450</u>	<u>481,905</u>
Impuesto a la renta causado	<u>209,099</u>	<u>106,019</u>
Anticipo calculado	<u>151,521</u>	<u>182,782</u>
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	<u>209,099</u>	<u>182,782</u>

(1) La utilidad antes de impuesto a la renta 2014 se tomó como base la utilidad reportada el año anterior antes de la reestructuración (Ver Nota 20)

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

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía aumentó el capital social en US\$1 millón. Sin embargo, en el cálculo de impuesto a la renta del 2012 se consideró una reinversión de US\$1.2 millones. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no perfeccionó el correspondiente aumento de capital por las utilidades reinvertidas del 2011 por US\$800,000. Consecuentemente, la Compañía procederá a presentar las declaraciones sustitutivas para reliquidar y pagar el 10% del impuesto a la renta.

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

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

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

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

El 23 de julio del 2014, el Servicio de Rentas Internas emitió el Acta de Determinación Tributaria, modificada por la Resolución Administrativa No. 109012015RREC013283 de fecha 9 de febrero del 2015, por el impuesto a la renta a pagar por US\$755,515, más interés por mora por US\$105,711 y recargo del 20% por US\$151,103, sobre glosas del año 2010, principalmente por compras de materia prima (pescado), productos terminado (harina y aceite de pescado), costos y gastos sin documentación soporte; gastos facturados por proveedor que carecen de legitimidad y pagos efectuados a terceros sin la autorización del proveedor emisor de la factura, considerados como gastos no deducibles. El 9 de marzo del 2015, 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 20 de marzo del 2015, 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\$101,233, la cual fue presentada por la Compañía el 9 de abril del 2015, para continuar con el proceso contencioso. El 5 de octubre del 2015, el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 incorporó al juicio los escritos de pruebas presentados por la Compañía y el Servicio de Rentas Internas. El 22 de abril del 2016, el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 agregó los escritos presentados por las partes, que contienen las observaciones a los informes periciales. De acuerdo con información recibida del asesor legal interno el 10 de junio del 2016, la Compañía está esperando la sentencia.

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

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

10.3 Saldos del Impuesto Diferido

Los movimientos de pasivo por impuesto diferido fueron como sigue:

	<u>Propiedades y equipos</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-
Reconocido en los resultados	(437,976)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(437,976)
Reconocido en los resultados	7,069
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(430,907)

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10.4. Precios de Transferencia

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, las operaciones celebradas fueron únicamente con compañías relacionadas locales y no cumplen con las condiciones establecidas en disposiciones tributarias para presentar tanto el Anexo como el Informe (Ver Nota 18).

11. Obligaciones Acumuladas

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

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
		<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	60,866	489,065	549,931
Provisiones	206,106	31,938	238,044
Pagos	(174,271)	(489,065)	(663,336)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	92,701	31,938	124,639
Provisiones	252,943	113,425	366,368
Pagos	(211,923)	(28,026)	(239,949)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	133,721	117,337	251,058

12. Obligación por Beneficios Definidos

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

	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>
Jubilación patronal	160,996	111,614
Bonificación por desahucio	87,139	62,211
	248,135	173,825

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

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

	Jubilación Patronal		Bonificación por Desahucio	
	2015	2014	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldo al principio del año	111,614	41,358	62,211	28,828
Costo de los servicios del período corriente	53,253	69,557	30,587	32,143
Costo por intereses	6,277	4,404	3,599	2,444
(Ganancias) pérdidas sobre reducciones	(10,148)	(3,705)	(4,107)	(1,204)
Beneficios pagados	-	-	(5,151)	-
Saldo al fin del año	160,996	111,614	87,139	62,211

13. Instrumentos Financieros

13.1. Gestión de Riesgos Financieros

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

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

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

13.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía no mantiene préstamos significativos y las compras de inventarios y servicios son financiadas por proveedores locales a corto plazo y sin interés. Por lo tanto el riesgo por tasa de interés es bajo.

13.1.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las ventas que realiza la empresa son principalmente a una compañía relacionada local y a clientes locales que cuentan con un adecuado historial de crédito, lo cual es una forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.1.3 Riesgo de Liquidez

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

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

	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Total
	(US Dólares)				
31 de diciembre del 2015					
Préstamos bancarios	-	-	341,678	80,161	421,839
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	197,805	236,286	1,666,918	5,518,695	7,619,704
	197,805	236,286	2,121,357	5,598,856	8,041,543
31 de diciembre del 2014					
Préstamos bancarios	15,919	162,557	111,443	214,766	504,685
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	305,647	126,915	2,352,146	3,032,670	6,617,378
	321,566	289,472	2,663,589	3,047,436	9,122,063

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

	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Total
	(US Dólares)				
31 de diciembre del 2015					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	116,544	117,879	1,467,180	-	1,691,603
31 de diciembre del 2014					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	15,705	676,081	832,978	585,436	2,110,200

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

13.1.4 Riesgo de Capital

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

La Compañía revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, la Compañía considera el costo del capital y los riesgos asociados. El producto del endeudamiento es por deudas con proveedores y compañías relacionadas a corto plazo y accionista a largo plazo, sin intereses.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.2. Categorías de Instrumentos Financieros

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	17,588	362,958
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	1,691,603	2,110,230
	<u>1,709,191</u>	<u>2,473,188</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos <i>(Nota 8)</i>	342,568	462,435
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 9)</i>	7,619,704	8,617,378
	<u>7,962,272</u>	<u>9,079,813</u>

13.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia Financiera considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, excepto cuentas por pagar a accionistas que representan principalmente asunción de cuentas por cobrar y pagar de compañías relacionadas que no tienen fechas de vencimientos y no devengan interés.

14. Patrimonio

14.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social consiste de 2'650.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado está representado por 5'300.000 acciones.

En el 2014, la Compañía aumentó el capital social en US\$1.6 millones, mediante la capitalización de utilidades retenidas proveniente de las utilidades reinvertidas del 2013 y aumentó el capital autorizado a US\$5.3 millones. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 31 de diciembre del 2014.

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

Nombre	Nacionalidad	2015	%	2014	%
<i>(US Dólares)</i>					
Pedro Andrés Tomalá Mirabá	Ecuatoriana	2,385,000	90	2,385,000	90
Maura Violeta Mirabá Cacao de Tomalá	Ecuatoriana	265,000	10	265,000	10
		<u>2,650,000</u>	<u>100</u>	<u>2,650,000</u>	<u>100</u>

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14.2. Reservas Legal y Facultativa

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.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

14.3. Utilidades Retenidas

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

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

15. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	12,469,940	13,218,249
Ingresos provenientes de servicios	-	49,744
	<u>12,469,940</u>	<u>13,267,993</u>

Los ingresos provenientes de productos y servicios son los siguientes:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas de bienes:		
Harina de pescado	8,223,558	7,613,178
Aceite de pescado	1,743,094	3,251,055
Pescado fresco	2,258,266	1,755,190
Materiales y suministros	245,022	598,826
Servicios de transporte de carga	-	49,744
	<u>12,469,940</u>	<u>13,267,993</u>

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	10,913,783	11,623,259
Gastos de administración	1,542,339	1,611,161
	<u>12,456,122</u>	<u>13,234,420</u>

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cambios en inventarios de productos terminados	(742,865)	(355,381)
Compras de materia prima y consumos de materiales y suministros	6,826,636	6,700,303
Compras de producto terminado	48,125	921,663
Costo de redes y cubos vendidos	160,022	326,190
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	1,884,757	1,536,104
Servicios de procesamiento y empaque de harina y aceite de pescado	1,616,369	1,216,372
Mantenimiento y reparaciones	1,072,720	864,259
Honorarios y servicios profesionales	596,493	525,707
Depreciaciones y amortizaciones	449,896	505,525
Otros	543,969	993,678
	<u>12,456,122</u>	<u>13,234,420</u>

17. Otros ingresos

Los otros ingresos fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Baja de cuentas por pagar proveedores por renuncia al derecho de cobro	646,223	-
Ganancia por venta de propiedades, planta y equipos	31,488	-
Otros	7,886	899
	<u>685,597</u>	<u>899</u>

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

18.1. Saldos y Transacciones Comerciales

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA:		
• Ventas de harina de pescado	3,059,610	6,075,190
• Ventas de aceite de pescado	1,613,028	3,251,055
• Ventas de materia prima	1,781,908	1,406,222
• Ventas de servicios de transporte	-	49,744
• Ventas de materiales y suministros	-	345,648
• Compras de materiales y suministros	378,929	202,315
• Costos de servicios de procesamiento y empaque de harina y aceite de pescado	1,616,369	1,216,372
Faommar S.A.		
• Compras de materia prima	1,105,532	733,515
Kortrade S.A.:		
• Ventas de materiales y suministros	40,301	6,982
• Compras de materia prima	630,125	495,028
Pesquera Congelados del Ecuador S. A.		
• Ventas de materiales y suministros	-	3,361
Producecorp S.A.:		
• Ventas de materiales y suministros	-	2,929
• Compras de materia prima	240,900	1,163,107
Empresa Atunera del Ecuador S. A.		
• Ventas de materiales y suministros	5,686	8,417
Ultratrading S.A.		
• Compras de materia prima	460,630	-
Trademor S.A.		
• Compras de materia prima	281,570	-
Miefish S.A.:		
• Ventas de materiales y suministros	-	1,706
• Compras de materia prima	1,324,465	-

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18.1. Saldos y Transacciones Comerciales (continuación)

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas:		
Kortrade S.A.	299,535	-
Mirfish S.A.	216,995	500,473
Sermalit S.A.	131,446	-
Producecorp S.A.	43,469	191,346
Empresa Atunera del Ecuador S.A.	-	54,849
	<u>691,445</u>	<u>746,668</u>
Cuentas por pagar accionistas:		
Pedro Tomás Miraba	3,894,784	5,563,599
Violeta Mirabá Cacao	132,925	-
	<u>4,027,709</u>	<u>5,563,599</u>
Cuentas por pagar compañías relacionadas:		
Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA	1,203,975	159,109
Pesquera Congelados del Ecuador S.A. Pescongesa	482,126	-
Empresa Atunera del Ecuador S.A. EMPATECSA	362,698	-
Kortrade S.A.	-	38,137
Fausmar S.A.	-	30,934
Fausto Toribio Tomalá Gonzabay	25,457	-
	<u>2,074,256</u>	<u>228,180</u>

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 accionista, neto por US\$5.3 millones.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía garantiza como deudora solidaria préstamos de Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA y Pesquera Congelados del Ecuador S.A. PESCONGESA, por US\$10.6 millones.

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

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.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios a corto plazo	134,281	222,000

19. Compromisos

19.1 Contrato de Promesa de Compra Venta

El 24 de febrero del 2011, la Compañía suscribió un contrato de promesa de compra venta de derechos fiduciarios con fideicomiso mercantil inmobiliario irrevocable denominado "Fideicomiso Bellini", por la compra de 2 suite y 2 parqueos, ubicados en el décimo sexto piso del proyecto denominado "Bellini I" del cantón Guayaquil. El precio de los bienes es de US\$302,100, que se pagarán US\$31,740 a la suscripción del contrato, US\$6,383 mensuales a partir de abril del 2011 hasta mayo del 2013 y el saldo por US\$104,411 al momento de la suscripción de la escritura pública de transferencia de dominio. El 14 de agosto del 2015 se suscribió la escritura pública y fue inscrita en el Registro de la Propiedad de Guayaquil el 16 de octubre del 2015.

19.2 Fideicomiso

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

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

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. Ajustes de Periodos Anteriores

En el 2015, la Compañía registró con débito en las utilidades retenidas US\$264,687 por ajustes de activo por anticipo de impuesto a la renta y pasivos no registrados, originados en el 2014. Consecuentemente, los estados financieros 2014 adjuntos han sido reestructurados. Los principales efectos de esta reestructuración fueron como sigue:

	2014	
	Antes Informado	Ajustado
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Anticipo de impuesto a la renta	76,763	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	218,144	306,385
Obligación por Beneficios Definidos:		
Jubilación patronal	48,976	111,614
Bonificación por desahucio	25,166	62,211
Pasivo por impuestos diferidos	-	437,976
Utilidades retenidas:		
Al inicio del año anterior	3,945,147	3,954,004
Al final del año anterior	2,477,783	1,775,120
Costo de ventas	(11,535,018)	(11,623,259)
Gastos de administración	(1,502,621)	(1,611,161)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	180,983	(15,798)
Gastos por impuesto a la renta corriente	(106,019)	(182,782)
Gastos por impuesto a la renta diferido	-	(437,976)
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año	74,964	(636,556)

21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de junio del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

22. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Administración el 17 de junio del 2016, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.