

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

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 mercado local hasta el 31 de mayo del 2016. A partir del 1 de junio del 2016 suscribió un contrato de comodato en el que cede sus barcos y planta industrial a Industrial Pesquera Junín S.A., compañía subsidiaria (*Ver Nota 20.2*) y compra y venta de harina y aceite de pescado a nivel nacional.

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 2016 y 2015, la Compañía mantenía 107 y 96 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

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

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

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros separados 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.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

2.1. Bases de Preparación (continuación)

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

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

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

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

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

2.2. Activos y Pasivos Financieros

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

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

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

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

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

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

2.2.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

2.2.2. 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.

2.2.3. Otros pasivos financieros

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

2.2.3.1. Préstamos

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

2.2.3.2. Cuentas por pagar 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, para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a un año, siempre que su efecto sea material.

2.2.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros son evaluados por deterioro de valor al final de cada periodo 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.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

2.2.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado (continuación)

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

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

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

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

2.2.5. Baja de activos y pasivos financieros

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

2.3. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

2.4. Propiedades, Planta y Equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

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

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

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento

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

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

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles

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

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

Edificios	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.

2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

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

2.5. 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.

La vida útil estimada para las propiedades de inversión es de 20 años.

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 Separados (continuación)

2.6. Inversiones en Subsidiaria

La Compañía mide su inversión en subsidiaria al costo.

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

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, en caso de producirse.

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

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

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

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. Provisiones

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

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

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento promedio de los bonos corporativos del Ecuador del 8.46% (8.68% en el 2015 de los bonos del gobierno), tasa de incremento salarial del 4.19% (4.50% en el 2015) 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. Sin embargo, en el 2016 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros separados en su conjunto.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

2.10.1.1. 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.

2.10.1.2. 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.

2.10.2. 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.

2.11. Reconocimiento de Ingresos

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

2.11.1. Ventas de bienes

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

2.11.2. Ingresos por comodato de activos

Los ingresos provenientes de servicios de comodato de barcos pesqueros y planta industrial son registrados a los precios establecidos en el contrato mensualmente; cuando 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.

2.12. 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.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

2.13. Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

2.14. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.14.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

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

Durante el año en curso, la Compañía no ha aplicado la siguiente modificación a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que tienen vigencia a partir del 1 de enero del 2016 y de aplicación retroactiva.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

La Compañía utilizó tasas superiores que el actuario independiente sugería para descontar las obligaciones por beneficios definidos.

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

2.14.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia (continuación)

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos.

En consecuencia, la Compañía no ha determinado los efectos de los importes no registrados.

Otras modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2016

La Compañía considera que la aplicación de las demás normas nuevas y revisadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

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

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

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

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros separados 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:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Efectivo y bancos	3,508	17,588
Sobregiros bancarios	-	(143,495)
	3,508	(125,907)

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (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:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	161,671	297,737
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	95,368	475,858
Compañías relacionadas (Nota 19)	693,842	691,445
Funcionarios y empleados	152,734	188,748
Otras	100,918	37,815
Subtotal	1,042,862	1,393,866
	1,204,533	1,691,603

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 anticipos para compras de pesca por US\$195,913, préstamos por US\$9,787 (US\$216,995 en el 2015) y pagos efectuados por su cuenta por US\$488,142 (US\$474,450 en el 2015), sin fechas específicas de vencimientos y no generan interés, sin embargo, la mayoría serán liquidas en el corto plazo.

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Por Vencer	1,590	17,998
Vencidos – Días		
1 - 30	86,775	163,697
31 - 60	-	15,659
181 - 360	-	13,464
360 en adelante	73,306	86,919
	160,081	279,739
	161,671	297,737

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

5. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Productos terminados	-	1,201,368
Materiales, repuestos y suministros	520,784	547,011
	520,784	1,748,379

6. Propiedades, Planta y Equipos

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Costo	12,799,521	12,780,022
Depreciación acumulada	(2,099,310)	(1,568,839)
	10,700,211	11,211,183
Clasificación:		
Embarcaciones	9,947,815	10,214,334
Maquinarias y equipos	493,400	573,400
Vehículos	258,996	423,449
	10,700,211	11,211,183

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

	Edificios	Embarcaciones	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Equipos en Bodega	En proceso y Tránsito	Total
	(US Dólares)						
Costo:							
Saldos al 31 de diciembre del 2014	418,418	7,951,904	833,500	1,136,237	275,000	2,191,251	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)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	10,810,285	833,500	1,136,237	-	-	12,780,022
Adiciones	-	-	-	19,499	-	-	19,499
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	10,810,285	833,500	1,155,736	-	-	12,799,521
Depreciación acumulada:							
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(20,921)	(456,375)	(173,400)	(530,274)	-	-	(1,180,970)
Depreciación	(26,046)	(154,636)	(86,700)	(182,514)	-	-	(449,896)
Ventas y/o retiros	-	15,060	-	-	-	-	15,060
Transferencia a propiedades de inversión	46,967	-	-	-	-	-	46,967
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	(595,951)	(260,100)	(712,788)	-	-	(1,568,839)
Depreciación	-	(266,519)	(80,000)	(183,952)	-	-	(530,471)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	(862,470)	(340,100)	(896,740)	-	-	(2,099,310)

Al 31 de diciembre del 2016, embarcación avaluada en US\$3.2 millones está asignada en garantía de obligaciones de compañía subsidiaria, a favor de un banco local.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

7. Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan oficinas y parqueos ubicados en el Edificio The Point y Torres Bellini e inmueble ubicado en Ceibos Norte, solar y villa No. 4, manzana 875, en el cantón Guayaquil. El costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Costo	689,493	792,893
Depreciación acumulada	(83,836)	(46,967)
	605,657	745,926

El 18 de noviembre del 2016, la Compañía entregó una oficina y parqueo avaluados en US\$125,000 en dación en pago de obligaciones de su subsidiaria, cuyo valor en libros fue de US\$88,493.

Al 31 de diciembre del 2016, oficinas y parqueos al costo de adquisición, neto por US\$318,658 están asignados en garantía de préstamos a favor de bancos locales (*Ver Nota 9*) y de obligaciones de una compañía subsidiaria.

8. Inversiones en Subsidiaria

Al 31 de diciembre del 2016, las inversiones en subsidiaria representan la participación accionaria de la Compañía del 67% en el capital social de Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA, la cual fue adquirida en enero del 2016 (*Ver Nota 19*).

El valor nominal total de las acciones en la subsidiaria es de US\$4,199,700, el valor nominal unitario es de US\$100 y su valor patrimonial proporcional es de US\$11,232,819, el cual fue determinado en base a los estados financieros auditados de la compañía receptora de la inversión al 31 de diciembre del 2016.

La actividad principal de la subsidiaria es la explotación pesquera en todas sus fases, esto es, la extracción, procesamiento y comercialización de harina y aceite de pescado, domiciliada en Ecuador y sus acciones no cotizan en bolsa.

Los estados financieros separados de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, también se presentan consolidados con su compañía subsidiaria, en la cual posee una participación accionaria de más del 50% y ejerce control, tal como lo establece la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados; sin embargo, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Compañía presenta estados financieros separados.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

9. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	(US Dólares)	
No garantizados - al costo amortizado:		
Sobregiros bancarios	-	143,495
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	117,301	199,073
Clasificación:		
Corriente	117,301	277,421
No corriente	-	65,147
	117,301	342,568

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			
			2016	2015		2016		2015	
						Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Sobregiros bancarios:									
Banco Bolivariano C.A.	-	-	-	-	-	-	-	143,478	-
Banco Pichincha C.A.	-	-	-	-	-	-	-	17	-
								143,495	
Préstamos bancarios:									
Banco Guayaquil S.A.	Prendario	Mensual	-	11.23%	Nov. 2016	-	-	15,745	-
Banco Internacional S.A.	Prendario	Mensual	9.76%	9.76%	Mar. 2017	33,833	-	77,059	20,464
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Mensual	8.82%	8.92%	Dic. 2017	44,858	-	41,122	44,683
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecario	Mensual	8.82%	-	Ene-2017	38,610	-	-	-
						117,301	-	133,926	65,147
						117,301	-	277,421	65,147

Los préstamos del Banco Bolivariano C.A. están garantizados con un inmueble de propiedad de parte relacionada. Además, están garantizados por compañía subsidiaria, como deudora solidaria.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

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:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	1,944,791	1,279,089
Otras cuentas por pagar:		
Accionistas (Nota 19)	4,746,480	4,027,709
Compañías y parte relacionadas (Nota 19)	2,428,472	2,074,256
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	428,874	59,693
Otras	178,729	178,957
Subtotal	7,782,555	6,340,615
	9,727,346	7,619,704
Clasificación		
Corriente	2,552,394	3,591,995
No corriente	7,174,952	4,027,709
	9,727,346	7,619,704

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 compra de acciones por US\$2.2 millones, asunción de cuentas por cobrar y pagar de compañías relacionadas por US\$2.5 millones (US\$3.8 millones en el 2015), honorarios profesionales por US\$62,054 (US\$34,454 en el 2015) y pagos efectuados por cuenta de la Compañía por US\$174,606 en el 2015, las cuales no tienen fechas específicas de vencimientos y no devengan interés, las mismas que se liquidarán a largo plazo.

Las cuentas por pagar a compañías y parte relacionadas representan compra de acciones por US\$2.4 millones, pagos efectuados por cuenta de la Compañía por US\$1.6 millones en el 2015 y facturas por servicios de procesamiento y empaque de harina y aceite de pescado por US\$421,749 en el 2015 las cuales no tienen fechas específicas de vencimientos y no devengan interés, las mismas que se liquidarán a largo plazo.

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) representan aportaciones vencidas de enero a diciembre del 2016, de los cuales US\$277,427 tienen convenio de pago, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2017 e interés del 13.33%.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

11. Impuestos

11.1. Activos y Pasivos Corrientes

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corriente:		
Impuesto al valor agregado	1,639,573	1,946,850
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	4,632
Caución de la obligación tributaria impugnada (Nota 11.2)	101,233	101,233
	<u>1,740,806</u>	<u>2,052,715</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	75,036	68,533
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	147,316	182,820
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	435,409	343,603
	<u>657,761</u>	<u>594,956</u>

El impuesto al valor agregado representa IVA pagado en compras de bienes necesarios para la exportación de los años 2013 al 2016.

Al 31 de diciembre del 2016, las retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta incluyen retenciones del 2013 al 2016 que 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 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	68,533	43,106
Provisión con cargo a resultados	152,488	209,099
Menos:		
Pagos	(16,810)	(39,333)
Anticipo de impuesto a la renta	(14,250)	(20,663)
Retenciones en la fuente	(114,925)	(123,676)
Saldo al final del año	<u>75,036</u>	<u>68,533</u>

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

11.2. 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:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	141,765	642,743
Gastos no deducibles	213,895	339,195
Ingreso exento	(36,507)	(31,488)
Utilidad gravable	319,153	950,450
Impuesto a la renta causado	70,214	209,099
Anticipo calculado	152,488	151,521
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	152,488	209,099

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

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 2013 al 2016. Existen glosas pendientes de pago como resultado de éstas revisiones.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

11.2. 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 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 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 agregó los escritos presentados por las partes, que contienen las observaciones a los informes periciales. El 31 de enero del 2017, el Tribunal, mediante sentencia declara parcialmente con lugar la demanda, dando de baja glosas por US\$1.5 millones que origina una disminución del impuesto a la renta a pagar en US\$363,884. El 14 de marzo del 2017, el Servicio de Rentas Internas interpuso el recurso de casación en contra de esta sentencia, el cual fue concedido el 16 de marzo del 2017, y se ventilará ante la Corte Nacional de Justicia, el mismo que hasta la presente fecha no ha sido admitido a trámite.

De acuerdo con información recibida del asesor legal externo el 1 de junio del 2017, se solicitó a la Sala de Admisiones se inadmita el recurso presentado, o que en su defecto la Sala Especializada de lo Contencioso Tributario de la Corte Nacional de Justicia, niegue el recurso de casación presentado; de lo anteriormente expuesto, el proceso se encuentra suspendido con probabilidades altas de que dicho acto sea dado de baja a favor de Peandres S.A.

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.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

11.3 Saldos del Impuesto Diferido

Los movimientos de pasivo por impuesto diferido fueron como sigue:

	Propiedades y equipos (US Dólares)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(437,976)
Reconocido en los resultados	7,069
Saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2016	(430,907)

11.4. 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 el año terminado el 31 de diciembre del 2016, las operaciones celebradas fueron únicamente con partes relacionadas locales y no cumplen con las condiciones establecidas en disposiciones tributarias para presentar tanto el Anexo como el Informe (*Ver Nota 19*).

12. Obligaciones Acumuladas

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

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores (US Dólares)	Total
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
Provisiones	380,688	25,018	405,706
Pagos	(244,070)	(85,403)	(329,473)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	270,339	56,952	327,291

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

13. Obligaciones por Beneficios Definidos (continuación)

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Jubilación patronal	87,132	160,996
Bonificación por desahucio	58,418	87,139
	145,550	248,135

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Jubilación Patronal		Bonificación por Desahucio	
	2016	2015	2016	2015
	(US Dólares)			
Saldo al principio del año	160,996	111,614	87,139	62,211
Costo de los servicios del período corriente	(65,377)	53,253	(26,281)	30,587
Costo por intereses	3,318	6,277	2,248	3,599
(Ganancias) pérdidas actuariales	(2,087)	-	(914)	-
(Ganancias) sobre reducciones	(9,718)	(10,148)	(3,774)	(4,107)
Beneficios pagados	-	-	-	(5,151)
Saldo al fin del año	87,132	160,996	58,418	87,139

14. Instrumentos Financieros

14.1. Gestión de Riesgos Financieros

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

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

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

14.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

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

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

14.1.2 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 mencionado riesgo.

14.1.3 Riesgo de Liquidez

La Junta General de Accionistas tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo 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 2016					
Préstamos bancarios	-	-	119,819	-	119,819
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	55,084	68,026	1,645,951	7,958,285	9,727,346
	55,084	68,026	1,765,770	7,958,285	9,847,165
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

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

	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Total
(US Dólares)					
31 de diciembre del 2016					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	86,775	96,958	581,953	438,847	1,204,533
31 de diciembre del 2015					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	116,544	117,879	1,457,180	-	1,691,603

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

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

14.1.4 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 a corto plazo y accionistas, compañías y parte relacionadas a largo plazo, sin intereses.

14.2. Categorías de Instrumentos Financieros

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 3)	3,508	17,588
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	1,204,533	1,691,603
	<u>1,208,041</u>	<u>1,709,191</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 9)	117,301	342,568
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	9,727,346	7,619,704
	<u>9,844,647</u>	<u>7,962,272</u>

14.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

15. Patrimonio

15.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

15.1. Capital Social (continuación)

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

Nombre	Nacionalidad	2016	%	2015	%
(US Dólares)					
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>

15.2. 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.

15.3. 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.

16. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2016	2015
(US Dólares)		
Ventas de harina de pescado	6,239,759	8,223,558
Ventas de aceite de pescado	579,621	1,743,094
Ventas de pescado fresco	2,204,326	2,258,266
Ventas de materiales y suministros	-	245,022
Ingresos por comodato de barcos pesqueros y planta industrial (Ver Nota 20.2)	1,433,845	-
	<u>10,457,551</u>	<u>12,469,940</u>

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

17. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Costo de ventas	9,313,598	10,913,783
Gastos de administración	1,430,638	1,542,339
	10,744,236	12,456,122

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Cambios en inventarios de productos terminados	1,201,368	(742,865)
Compras de materia prima y consumos de materiales y suministros	2,122,869	6,986,658
Compras de producto terminado	2,302,267	48,125
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	2,588,196	1,884,757
Honorarios y servicios profesionales	776,432	596,493
Mantenimiento y reparaciones	601,272	1,072,720
Depreciaciones y amortizaciones	582,246	449,896
Servicios de procesamiento y empaque de harina y aceite de pescado	-	1,616,369
Otros	569,586	543,969
	10,744,236	12,456,122

18. Otros ingresos

Los otros ingresos fueron como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Baja de cuentas por pagar proveedores	418,387	646,223
Ganancia por venta de propiedades de inversión	36,507	31,488
Otros	17,735	7,886
	472,629	685,597

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

19.1. Saldos y Transacciones Comerciales

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas:		
Kortrade S.A.	254,151	299,535
Sermalit S.A.	184,696	131,446
Ultra Trading	127,170	-
Producedcorp S.A.	112,212	43,469
Mirfish S.A.	14,058	216,995
Maususy	1,313	-
Entreg S.A.	242	-
	<u>693,842</u>	<u>691,445</u>
Cuentas por pagar accionistas:		
Pedro Tómalá Mirabá	2,523,136	3,894,784
Violeta Mirabá Cacao	2,223,344	132,925
	<u>4,746,480</u>	<u>4,027,709</u>
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas:		
Pesquera Congelados del Ecuador S.A.	-	482,126
Industrial Pesquera Junín S.A.	-	1,203,975
Empresa Atunera del Ecuador S.A.	-	362,698
Fausto Toribio Tomalá Gonzabay	2,428,472	25,457
	<u>2,428,472</u>	<u>2,074,256</u>

El 31 de diciembre 2016, la Junta General de Accionistas resolvió aprobar la cesión de cuentas por cobrar que mantenían a esa fecha con compañía relacionada a accionista por US\$1.1 millones.

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 Separados (continuación)

19.1. Saldos y Transacciones Comerciales (continuación)

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

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Industrial Pesquera Junín S.A.:		
• Ventas de harina de pescado	-	3,059,610
• Ventas de aceite de pescado	-	1,613,028
• Ventas de materia prima	1,737,635	1,781,908
• Ingresos por comodato de barcos pesqueros y planta industrial	1,433,845	-
• Compras de harina de pescado	2,260,260	-
• Compras de aceite de pescado	50,144	-
• Compras de materia prima	16,692	-
• Compras de materiales y suministros	-	378,929
• Costos de servicios de procesamiento y empaque de harina y aceite de pescado	-	1,616,369
Fausmar S.A.		
• Compras de materia prima	296,236	1,105,532
Kortrade S.A.:		
• Ventas de materiales y suministros	-	40,301
• Compras de materia prima	-	630,125
Producedcorp S.A.:		
• Compras de materia prima	-	240,900
Ultratrading S.A.		
• Compras de materia prima	4,843	460,630
Trademor S.A.		
• Compras de materia prima	-	281,570
Mirfish S.A.:		
• Compras de materia prima	545,997	1,324,465

El 5 de enero del 2016, la Compañía (cesionaria) suscribió contrato de transferencia de acciones con accionista y parte relacionada (cedentes), mediante el cual los Cedentes transfieren a favor de la Cesionaria 41.997 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$100 de Industrial Pesquera Junín S.A. JUNSA. El precio pactado entre las partes fue de US\$4.6 millones, pagaderos de la siguiente forma: US\$100,000 a la suscripción del contrato y el saldo en pagos iguales mensuales de US\$100,000 a partir de febrero del 2016 hasta noviembre del 2019 y no devengan interés. Al 5 de junio del 2017, fecha del informe de los auditores externos, la cuota de entrada y las cuotas del 2016 están vencidas.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía garantiza como deudora solidaria préstamos de Industrial Pesquera Junín S.A. y Pesquera Congelados del Ecuador S.A. por US\$12.9 millones.

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

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

19.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Beneficios a corto plazo	214,704	134,281

20. Compromisos

20.1 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 revolviente por US\$3 millones contraída y que contrajere la Deudora, a favor de IIG TOF B.V., institución financiera incorporada bajo las leyes de Ámsterdam, Países Bajos.

20.2 Contrato de Comodato

El 1 de junio del 2016, la Compañía (Comodante) suscribió contratos de comodato con Industrial Pesquera Junin S.A. JUNSA (Comodataria), compañía subsidiaria, con un plazo de 5 años, mediante el cual la Comodante cederá a la Comodataria los barcos pesqueros denominados Violetita II y Violetita III para la pesca de peces pelágicos, y planta industrial para la producción de harina y aceite de pescado. En compensación de los activos cedidos en comodato, la Comodataria pagará a la Comodante mensualmente los costos incurridos para mantener operativos los activos más un margen de utilidad del 5%.

21. Contingencia

Juicio Ordinario por accidente de trabajo presentado por la cónyuge de un trabajador fallecido en contra de la Compañía por US\$475,000. De acuerdo con información recibida del asesor legal interno el 5 de junio del 2017, el Juez de la unidad Portoviejo dictó sentencia en primera instancia en contra de la Compañía por US\$20,000, sin embargo, la demandante presentó acción de impugnación ante la Sala de lo Laboral por no estar de acuerdo con lo dispuesto por el Juez. La Compañía se encuentra a la espera de la sentencia que ratifique la dictada por el Juez.

PEANDRES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

22. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (5 de junio del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros separados o que requieran revelación.

23. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Administración el 29 de mayo del 2017, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros separados serán aprobados sin modificaciones.

