

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

PENSTATION S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

E

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

EJERCICIO ECONÓMICO 2016

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

PENSTATION S. A.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

EJERCICIO ECONÓMICO 2016

CONTENIDO:

ESTADOS FINANCIEROS

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PENSTATION S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de PENSTATION S. A., que comprende el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de PENSTATION S. A., a 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de PENSTATION S. A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros realizadas en el Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis en unos asuntos

Sin que notifique nuestra opinión, informamos lo siguiente: Al 31 de diciembre de 2016, el presente informe de auditoría considera los lineamientos de la Norma Internacional de Auditoría 700 (revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros, misma que es aplicable a las auditorías de estados financieros correspondientes a períodos terminados a partir del 15 de diciembre de 2016.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellas cuestiones que según nuestro juicio profesional han sido de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros en

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado de estos asuntos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de PENSTATION S. A.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subsecuentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía correspondiente al ejercicio económico del año 2016, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución No. 0989 de fecha 31 de Diciembre del 2001 emitida por el Director General del Servicio de Rentas Internas del Ecuador.



Mariana Gallo de Peña
Firma Auditora Externa
Reg. Nac. No. 099

Guayaquil, Ecuador
5 de septiembre de 2018

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

PENSTATION S. A.			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015			
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA US \$)			
	Nota	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	10.894,95	5.840,39
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	7	1.708.712,90	514.388,68
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	582.329,83	443.301,67
INVENTARIOS	9	206.479,67	324.703,26
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	107.477,00	111.182,12
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.615.894,35	1.399.416,12
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	11	108.516,73	95.502,68
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES	12	65.486,64	61.538,33
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		174.003,37	157.041,01
TOTAL DEL ACTIVO		2.789.897,72	1.556.457,13
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	13	2.512.213,33	1.437.403,16
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14	119.026,67	47.862,83
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.631.240,00	1.485.265,99
PASIVO NO CORRIENTE			
PROVISIONES POR JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	15	19.255,88	19.545,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		19.255,88	19.545,00
TOTAL DEL PASIVO		2.650.495,88	1.504.810,99
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	16.1	800,00	800,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	16.4	113.263,87	-312.702,96
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	16.5	42.146,38	383.319,51
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE NIIF		-12.292,41	-12.292,41
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	16.6	-4516,00	-7.478,00
TOTAL PATRIMONIO		139.401,84	51.646,14
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.789.897,72	1.556.457,13

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

PENSTATION S. A.			
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015			
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA US \$)			
	Nota	31/12/2016	31/12/2015
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17.1	3.072.888,75	1.489.258,03
(-) COSTO DE VENTAS		2.674.588,49	1.571.815,61
UTILIDAD BRUTA		398.300,26	-82.557,58
(+) OTROS INGRESOS			
INGRESOS FINANCIEROS	17.1	806,27	3.667,73
TOTAL OTROS INGRESOS		806,27	3.667,73
(-) GASTOS			
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN	18.1	19.418,68	31.385,47
OTROS GASTOS	18.2	203.362,25	200.333,90
GASTOS FINANCIEROS	18.3	1.856,44	2.093,74
TOTAL GASTOS		224.637,37	233.813,11
UTILIDAD ANTES DE PART, IMPUESTO Y RESERVA		174.469,16	-312.702,96
15 % DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	16.4	26.170,37	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	16.4	35.034,92	
UTILIDAD DEL PERÍODO		113.263,87	-312.702,96

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

PENSTATION S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA US\$)

2016							
CONCEPTO	NOTA	CAPITAL	RESULTADOS				TOTAL PATRIMONIO
			RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIA (PERDIDA) ACTUARIAL	RESULTADOS ACUMULADOS POR IRA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
Saldo inicial al 1 de Enero de 2016		800,00	383.319,51	-7.478,00	-12.292,41	-312.702,96	51.646,14
Otros cambios (Ajustes por Retenciones años anteriores)			-28.470,17				-28.470,17
Transferencias entre Cuentas Patrimoniales			-312.702,96			312.702,96	
Ganancia /Pérdida Actuarial 2016				2.962,00			2.962,00
Resultado del ejercicio 2016						113.263,87	113.263,87
Saldo final al 31 de Diciembre de 2016		800,00	42.146,38	-4.516,00	-12.292,41	113.263,87	139.401,84

2015							
CONCEPTO	NOTA	CAPITAL	RESULTADOS				TOTAL PATRIMONIO
			RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIA (PERDIDA) ACTUARIAL	RESULTADOS ACUMULADOS POR IRA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
Saldo inicial al 1 de Enero de 2015		800,00	250.982,84		-12.292,41	132.336,67	371.827,10
Transferencia de Resultados a Otras Cuentas			132.336,67			-132.336,67	0,00
Resultado del ejercicio 2015				-7.478,00		-312.702,96	-320.180,96
Saldo final al 31 de Diciembre de 2015		800,00	383.319,51	-7.478,00	-12.292,41	-312.702,96	51.646,14

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

PENSTATION S. A.		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015		
MÉTODO DIRECTO		
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA US \$)		
	2016	2015
INCREMENTO/DISMINUCIÓN EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	5.054,56	-125.740,63
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	50.784,33	-451.729,45
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.878.564,53	1.350.198,65
Otros cobros por actividades de operación	1.104.353,38	3.667,73
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.455.994,73	-1.420.485,98
Pagos a y por cuenta de los empleados	-337.673,77	-324.319,52
Otros pagos por actividades de operación	-134.271,35	-18.949,42
Impuestos a las Ganancias Pagados		-39.747,17
Otras entradas (salidas) de efectivo	806,27	-2.093,74
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-20.221,60	-45.776,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-45.776,00
Importes procedentes por la venta de P P y E	-20.221,60	
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-25.508,17	371.764,82
Otras entradas (salidas) de efectivo	-25.508,17	371.764,82
INCREMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	5.054,56	-125.740,63
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5.840,39	131.581,02
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	10.894,95	5.840,39

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	2016	2015
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	174.469,16	-312.702,96
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-53.997,74	12.453,80
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7.207,55	5.969,03
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-35.034,92	
Ajustes por gasto participación de trabajadores	-26.170,37	
Ajustes por gasto en provisiones		6.484,77
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-69.687,09	-151.480,29
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-1.194.324,22	-124.468,78
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-139.271,35	
(Incremento) disminución en otros activos		-74.090,17
(Incremento) disminución en inventarios	118.223,59	-55.686,65
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-19.873,78	152.826,76
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.160.485,65	-30.190,31
Incremento (disminución) en beneficios empleados	5.073,02	-19.871,14
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	50.784,33	-451.729,45

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

PENSTATION S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

PENSTATION S. A. es una compañía anónima constituida el 10 de abril del año 2007 con número de expediente # 126139.

El Registro Único de Contribuyentes de la Compañía es el No. 0992507454001, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Guayaquil en la Ciudadela Kennedy Norte, Av. Francisco de Orellana, manzana 104, solar 1.

Su actividad principal es la camaronera.

La compañía PENSTATION S.A. para desarrollar su actividad camaronera, con fecha 5 de enero del 2009 suscribió ante el notario Cuarto del Cantón Doctor Alberto Bobadilla Boderó, un contrato de arrendamiento con opción a compra con la Compañía Industrias y Cultivos El Camarón S.A. ICCSA, el mismo que corresponde al uso de 139,20 hectáreas, que incluye, una infraestructura completa de actividad camaronera necesarios para realizar la actividad de cría y cultivo de camarón, esta se encuentra ubicada en Buanco Número Uno-Alto, al Sur Oeste de la Isla Puná, Parroquia Puná, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La autorización para el ejercicio de la actividad acuícola a la compañía PENSTATION S.A. en la extensión de 139,20 hectáreas de tierras arrendadas, ubicadas en el sitio La Nena-Alto de la Isla Puná, parroquia Puná, cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, consta en el Acuerdo No. 149 de fecha 6 de julio de 2009, emitido por la Subsecretaría de Acuicultura en base a los informes presentados por la Dirección de Gestión y Desarrollo Sustentable según oficio No. DGDSA-129-1-2009 de fecha 26 de mayo de 2009, así mismo, en base al informe presentado por la Dirección General de Acuicultura No. DJA-140.09 de fecha 8 de junio de 2009.

El derecho de concesión de playa, a la compañía PENSTATION S.A. por el plazo de 10 años, de extensión de 242.40 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Las Salinas, parroquia Puná, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, fue otorgado por la Subsecretaría de Acuicultura y de Defensa Nacional al amparo de las reformas realizadas al Reglamento General a la Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero, expuesta según Decreto Ejecutivo No. 1391 de fecha 15 de octubre de 2008 y publicadas en el R.O. No. 454 del 27 de octubre de 2008, mediante la emisión del Acuerdo No. 186 del 4 de julio de 2010,

Actualmente la compañía tiene un capital social de US \$ 800,00.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIC y NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2009 y fueron aplicadas de manera uniforme a los ejercicios comparados que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Período contable

Los presentes estados financieros de PENSTATION S. A. corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2016, comparado con igual período del año anterior entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2015.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.3 Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la sociedad. En los presentes estados financieros la sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría en su caso, de forma prospectiva.

2.4 Bases de consolidación

PENSTATION S. A. no presenta subsidiarias o filiales.

2.5 Información financiera por segmentos operativos

No aplica

2.6 Transacciones en moneda extranjera

Moneda Funcional y de Presentación: Las partidas incluidas en los estados financieros de PENSTATION S. A. se valoran utilizando la moneda de uso local en el Ecuador. La

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

moneda funcional es el Dólar de los Estados Unidos de Norte América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la compañía.

2.7 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y los equivalentes del efectivo se contabilizan en el estado de situación financiera a su costo. El efectivo y los equivalentes del efectivo comprenden efectivo disponible, depósitos bancarios a la vista, otro efectivo a corto plazo, inversiones de alta liquidez con vencimientos a tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios se incluyen en los préstamos registrados dentro de los pasivos corrientes del estado de situación financiera.

2.8 Activos financieros

Se reconoce activos financieros en el momento que adquiere los derechos contractuales de los mismos.

Los activos financieros son clasificados en su reconocimiento inicial como préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros a valor justo a través de resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta. Donde es permitido y apropiado, se analiza si es adecuada esta designación al cierre de cada ejercicio.

2.8.1 Cuentas por Cobrar comerciales y cuentas por cobrar

Corresponden a activos financieros con pagos fijos no negociados en un mercado activo. Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por cobrar otorgados a clientes. Las NIIF indican que, tras su reconocimiento inicial, se valoricen a su costo amortizado.

La compañía ha registrado las cuentas por cobrar a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son inferiores a treinta días y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Provisión para cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La gerencia considera que las cuentas por cobrar que mantiene la compañía son totalmente recuperables de acuerdo con el giro del negocio, y la mayor parte de sus operaciones las

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

realiza con compañías relacionadas, por ende, no consideran necesario registrar provisión para incobrables.

2.9 Inventarios

Los inventarios comprenden los materiales, insumos y el costo de los productos en proceso que están valorados al costo promedio ponderado, que no exceden su valor de mercado, incluyen su precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición.

El inventario de los productos en proceso está integrado por los costos de adquisición de las larvas sembradas, el costo de los balanceados, materiales, insumos y mano de obra utilizados en el proceso.

En el inventario se registran también los materiales e insumos para el uso y mantenimiento de las maquinarias utilizadas en el proceso de producción.

2.10 Pagos Anticipados

PENSTATION S. A. incluye en esta clasificación los pagos anticipados que hace cuando requiere de la compra de materiales e insumos, valores que son entregados a sus empleados para que efectúen las compras de contado.

2.11 Intangibles

PENSTATION S. A. en sus operaciones productivas, comerciales y administrativas no cuenta con activos intangibles.

2.12 Propiedades, plantas y equipos

La compañía registra su Propiedad, Planta y Equipo al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros, más las revaluaciones.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de la Propiedad, Planta y Equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a PENSTATION S. A. y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación registrada como Propiedades, planta y equipos, es calculada utilizando el método lineal.

El detalle de las vidas útiles aplicadas en el rubro propiedades, plantas y equipos es el siguiente:

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

CONCEPTO	VIDA ÚTIL
Equipos de Bombeo	10 años
Adecuaciones de Camaronera sobre terreno concesionado	Hasta Febrero del 2019 cuando vence el plazo de la concesión de playas y bahías

CUENTAS	AÑOS DE VIDA ÚTIL
Equipos de Computación	3
Equipos de Oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Instalaciones	10

2.13 Activos Biológicos

Se registran los animales vivos, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las divisiones que existen en piscinas de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, las principales fases de cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su comercialización.

Se reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

- La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

La determinación del valor razonable de un activo biológico, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

Valor razonable: Una entidad medirá un activo biológico en el momento de reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

2.14 Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los otros costos por intereses se registran en el estado de resultados integrales en el período que se incurre en ellos.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

2.15 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y el deterioro de su valor se avala anualmente. Los activos sujetos a amortización o depreciación se revisan en cuanto al deterioro del valor cuando los sucesos o cambios de las circunstancias indican que el valor según libros no puede recuperarse. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto del exceso del valor según libros en comparación con su monto recuperable, el cual representa el valor más alto entre el valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. Para evaluar el deterioro, los activos se agrupan a su nivel más bajo para el cual existen flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

A la fecha de cierre de los estados financieros no se presentan cifras en este rubro.

2.16 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultado Integral, o directamente en las cuentas de patrimonio del Estado de Situación Financiera, según corresponda.

PENSTATION S. A. determina el cargo por impuesto a la renta corriente sobre la base de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general de la Sociedad. La compañía evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Los impuestos diferidos se calculan, sobre la base de las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

En el ejercicio fiscal del año 2016 no se generaron diferencias temporarias por cuanto la base fiscal de los activos y pasivos son iguales a la base contable, conforme a las disposiciones legales tributarias vigentes en el año 2016.

2.17 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su costo amortizado. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del tipo de interés efectivo. Los intereses pagados y devengados que

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultado integral en la cuenta costos financieros.

Dentro de los Pasivos financieros la compañía presenta Cuentas Comerciales por Pagar, Obligaciones con la Administración Tributaria, Provisiones de Beneficios de Ley, Otras Cuentas por Pagar a largo plazo-relacionadas, y Otros pasivos corrientes.

2.17.1 Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales

Comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar adeudados a Proveedores. Se presentan en el Pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente. Se registran a su valor nominal debido a que los plazos son inferiores a los noventa días.

2.17.2 Obligaciones con la Administración Tributaria

Este grupo comprende las obligaciones con el SRI.

2.17.3 Provisiones de Beneficios de Ley

Este grupo comprende las obligaciones con el IESS y todos los beneficios reconocidos por las leyes laborales a los empleados.

2.18 Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y Desahucio: El pasivo reconocido en el balance general relacionado con Jubilación Patronal y Desahucio es el valor presente de la obligación de beneficios definidos en la fecha del balance general. La obligación de beneficios definidos la calculan anualmente actuarios independientes calificados usando el método de proyección de unidades de crédito.

Cumpliendo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la Compañía reconoció un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones, en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. Las ganancias o pérdidas actuariales serán reconocidas en otros resultados integrales.

2.19 Capital Social

El capital social de PENSTATION S. A. está representado por participaciones que se registran al monto de la contraprestación recibida.

2.20 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

Los ingresos ordinarios son las ventas de los camarones que cultiva y cosecha la empresa, se los presentan netos de las devoluciones, rebajas y descuentos.

2.21 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos para los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros PENSTATION S. A. en el período en el cual los accionistas aprueban dichos dividendos. En el presente ejercicio económico la Junta General de Accionistas de la Compañía no ha distribuido utilidades a los accionistas.

NOTA 3. ESTIMACIONES CONTABLES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros con arreglo a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, los ingresos y gastos son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las principales estimaciones utilizadas por PENSTATION S. A. en los presentes estados financieros se refieren básicamente a:

- Vida útil y valor residual
- Reconocimiento de Costos e Ingresos

NOTA 4. GESTIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía PENSTATION S. A. no está expuesta a riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus activos y/o pasivos y en consecuencia sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía PENSTATION S. A.

4.1 Riesgo de Mercado

La fluctuación de variables de mercado tales como el precio del camarón y la inflación, pueden producir pérdidas económicas en los resultados, así como también mayores utilidades debido a la desvalorización de activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

4.2 Riesgo de Crédito

Debido al giro del negocio que es la siembra, cultivo, cosecha y comercialización de los

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

camarones cuyas ventas casi en su totalidad las hacen a ESTAR C. A.

4.3 Riesgo de Tasa de Interés

La compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no tiene obligaciones bancarias.

4.4 Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han 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, así como la gestión diaria de liquidez.

4.5 Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones de PENSTATION S. A. son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

NOTA 5. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

En los presentes estados financieros PENSTATION S. A. no reporta información por segmentos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31/12/2016	31/12/2015
Cuentas bancarias en moneda nacional	10.894,95	5.840,39
Total	10.894,95	5.840,39

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Cuentas por Cobrar	31/12/2016	31/12/2015
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	1.334.317,21	484.705,49
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	374.395,69	29.683,19
Total	1.708.712,90	514.388,68

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

Cuentas por Cobrar Relacionadas	31/12/2016	31/12/2015
TOURISTGUIDE S. A.	333.632,76	18.095,51
TOVOLPEN S. A.	206.364,93	7.819,83
AGRIFRUIT S. A.	181.372,27	48.000,00
AEROQUIR S. A.	119.626,68	110.500,00
INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.	114.508,89	50.966,68
SOCIEDAD ANON. CIVIL AGRIC. ECUADOR S. A.	97.144,09	95.656,09
AGRICOLA GANADERA VALLE BUCA Y S. A.	74.416,97	47.852,70
LABORES AEREAS COMPANIA LIMITADA	54.511,95	3.000,00
MULVIAN S. A.	44.025,59	48.762,48
HACIENDA SAN FRANCISCO S. A.	43.650,73	26.500,00
COMPANIA DE MECANIZACION AGRIC Y MERCADEO	42.044,19	
OBRAS MECANIZADAS AGRICOLAS S. A. OMASA	15.031,63	
ANSORENA S. A.	7.986,53	
UZCATIMPORT S. A.	0,00	27.552,20
Total	1.334.317,21	484.705,49

Cuentas por Cobrar No Relacionadas	31/12/2016	31/12/2015
Clientes No Relacionados	92.967,27	25.063,56
ESTAR C. A.	88.604,20	
BOULUSCORP S. A.	72.532,79	
TABEL	50.263,11	
LABQUIR S. A.	27.797,14	
Lertora Julián	15.000,00	
Quirola Palacios Alejandro	7.693,44	
Soria Yaguana Franklin Freddy	3.956,00	
VIALCORP S. A.	3.927,80	
Ibarra Balladares Carlos A.	3.637,52	
Naranjo Cedeño José Luis	3.238,40	
De La Rosa Feijoo Marcos	1.336,00	
Cevallos Jessica	1.237,35	
Carrillo Calderón Hertha Maric	1.000,00	
Otras Cuentas por Cobrar	1.204,67	4.619,63
Total	374.395,69	29.683,19

Las cuentas por cobrar son expresadas a su costo amortizado, no generan ningún tipo de interés y les dan tratamiento de cuentas corrientes.

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Otras Cuentas por Cobrar	31/12/2016	31/12/2015
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	306.696,31	284.084,75
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	275.633,52	159.216,92
Total	582.329,83	443.301,67

Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	31/12/2016	31/12/2015
ALAMOS C. A.	284.084,75	284.084,75
PENSTATION EQL	21.483,39	
Cuentas por Cobrar Empleados	1.128,17	
Total	306.696,31	284.084,75

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	31/12/2016	31/12/2015
Jenny Chica Ávila	132.372,25	
Lissette Quirola Chica	115.877,68	115.877,68
Jenny Quirola Chica	15.877,68	15.877,68
Otras Cuentas por Cobrar	11.390,30	
Compensación Crédito Bancario	115,61	
Préstamos y anticipos a trabajadores		1.160,43
Anticipo a Proveedores		13.586,20
Quirola Palacios Alejandro		7.693,44
Ibarra Balladares Carlos A.		909,53
Cuentas por liquidar		4.111,96
Total	275.633,52	159.216,92

Las cuentas por cobrar tanto a las relacionadas como a las no relacionadas son expresadas a su costo amortizado, no generan ningún tipo de interés y les dan tratamiento de cuentas corrientes.

NOTA 9. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Inventarios	31/12/2016	31/12/2015
Inventario de Productos en Proceso	76.306,14	246.442,49
Inventario en Tránsito		18.949,42
Inventario de Suministros y Materiales	130.173,53	59.311,35
Total	206.479,67	324.703,26

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2016	31/12/2015
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	73.117,90	58.240,47
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	34.359,10	52.941,65
Total	107.477,00	111.182,12

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

11.1 Composición del rubro:

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Propiedad, Planta y Equipo, Bruto	31/12/2016	31/12/2015
Instalaciones e infraestructura	72.151,70	61.588,00
Edificios e instalaciones	31.206,60	27.606,60
Maquinaria y equipo	32.164,11	26.164,11
Vehículos	3.657,90	
Construcciones en curso	0,00	3.600,00
Total	139.180,31	118.958,71

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

Depreciación Acumulada	31/12/2016	31/12/2015
Instalaciones e infraestructura	-18.898,50	-14.233,89
Edificios e instalaciones		
Maquinaria y equipo	-11.742,73	-9.222,14
Vehículos	-22,35	
Total	-30.663,58	-23.456,03

Propiedad, Planta y Equipo, Neto	31/12/2016	31/12/2015
Instalaciones e infraestructura	53.253,20	47.354,11
Edificios e instalaciones	31.206,60	27.606,60
Maquinaria y equipo	20.421,38	16.941,97
Vehículos	3.635,55	0,00
Construcciones en curso	0,00	3.600,00
Total	108.516,73	95.502,68

11.2 Reconciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos

Movimiento año 2016	Instalaciones e infraestructura	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipo	Vehículos	Construcciones en curso	Total
Saldo Inicial	61.588,00	27.606,60	26.164,11	0,00	3.600,00	118.958,71
Aumentos	10.563,70	3.600,00	6.000,00	3.657,90		23.821,60
Disminuciones					3.600,00	3.600,00
Subtotal	72.151,70	31.206,60	32.164,11	3.657,90	0,00	139.180,31
(-) Depreciación Acumulada	-18.898,50		-11.742,73	-22,35	0,00	-30.663,58
Saldo Neto al 31/12/2016	53.253,20	31.206,60	20.421,38	3.635,55	0,00	108.516,73

Movimiento año 2015	Instalaciones e infraestructura	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipo	Vehículos	Construcciones en curso	Total
Saldo Inicial	47.018,60		26.164,11			73.182,71
Aumentos	14.569,40	27.606,60			3.600,00	45.776,00
Subtotal	61.588,00	27.606,60	26.164,11	0,00	3.600,00	118.958,71
(-) Depreciación Acumulada	-14.233,89		-9.222,14			-23.456,03
Saldo Neto al 31/12/2015	47.354,11	27.606,60	16.941,97	0,00	3.600,00	95.502,68

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Otras Cuentas por Cobrar No Corrientes	31/12/2016	31/12/2015
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas L/P – Hacienda San Francisco S. A.	61.116,06	61.538,33
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas L/P	4.370,58	
Total	65.486,64	61.538,33

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

Cuentas por Pagar Comerciales	31/12/2016	31/12/2015
Proveedores Locales Relacionados	325.022,96	359.885,68
Otras Cuentas por Pagar Relacionados	1.281.635,47	665.562,44
Proveedores Locales No Relacionados	232.991,76	218.002,82
Otras Cuentas por Pagar No Relacionados	672.563,14	193.952,22
Total	2.512.213,33	1.437.403,16

Proveedores Locales Relacionados	31/12/2016	31/12/2015
Labquir S. A.	101.776,32	27.210,02
Grupquir S. A.	70.260,00	29.846,33
Agricola Ganadera Quirola	54.873,79	55.210,24
Vialcorp S. A.	54.274,60	38.590,78
Maliri C. A.	22.382,25	22.085,25
Bouluscorp S. A.	21.432,00	1.232,00
Mulviant S. A.	24,00	24,00
Ansorena S. A.		10.618,34
Estar C. A.		166.416,80
Jesmar Quirola		5.600,63
Yasimcorp S. A.		1.732,50
Zayedcorp S. A.		739,49
Inversiones Agrícola Tares		579,30
Total	325.022,96	359.885,68

Otras Cuentas por Pagar Relacionados	31/12/2016	31/12/2015
Touristguide S. A.	631.125,00	
Sociedad Anon. Civil Agric. Ecuador S. A.	239.159,25	
Industrias y Cultivos El Camarón S. A. ICCSA	195.019,24	
Industrial Camaronera Esquilo Cia. Ltda.	94.050,00	
Bouluscorp S. A.	40.388,83	
Uzcatimpor S. A.	27.432,39	
Condemar S. A.	6.927,70	
Jesmar Quirola	5.600,63	
Penstation - EQL	5.000,00	
Hiroaky S. A.	4.500,00	
Zayedcorp S. A.	739,49	
Inversiones Agrícola Tares	579,30	
Agricola Ganadera Quirola	336,45	
Grupquir S. A.	146,33	
Obras Mecanizadas Agrícolas S. A. Omasa		5.972,51
Jenny Chica Avila	30.360,86	31.367,00
Ansorena S. A.		35.314,28
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas		592.908,65
Total	1.281.365,47	665.562,44

Otras Cuentas por Pagar No Relacionados	31/12/2016	31/12/2015
Estuardo Quirola Lojas	599.308,00	4.160,50
Sobregiro Bancario Banco de Machala	58.377,08	144.708,26
Retenciones e Impuestos por Pagar	14.333,59	-1.312,89
Laz Zambrano José Darwin	262,40	
Pacho Gutama Hernando	282,07	
Cuentas por liquidar		7.797,27
Cheques anulados		3.005,43
Cheques certificados por Pagar		12.735,25
Impuesto a la Renta por Pagar		22.636,92
Cuentas por Pagar empleados		221,48
Total	672.563,14	193.952,22

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

Proveedores Locales No Relacionados	31/12/2016	31/12/2015
Empacadora Grupo Granmar S. A.	81.541,31	
Cuentas por Pagar Proveedores	75.091,30	75.716,53
Gisis S. A.	28.743,90	83.540,41
Crownkalid S. A.	1.586,46	44.219,46
Rodríguez Contreras Iván	1.351,35	1.001,10
Pazmiño Kravets Vadim Cristofher	1.081,08	1.081,08
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	90,54	1.306,75
Yance Espinoza Soraya Elizabeth	5.209,56	
Cueva Cueva Albania Piedad	4.534,34	
Orrala Almeida Javier Andrés	4.419,12	
Huilecapi Guano Lida Marina	4.389,25	1.129,87
Luna Ojeda Galo Efraín	4.158,00	
Servicios Técnicos Industriales	3.390,00	
Vacacela Cuenca José Urbano	2.887,72	
Fertisa S. A.	1.305,68	
Maxpercy S. A.	1.248,94	
Calizas Huayco S. A.	1.237,35	
Cia. Com. Pan-Americana	1.897,52	
Barragán Martínez Darío Javier	1.050,90	
Carrillo Calderón Hertha Maric	969,87	
M. I. Municipalidad de Guayaquil	792,66	
Commur S. A.	765,91	
Arreaga Castro Alicia Mireya	643,01	
Don Quiro S. A.	585,81	585,81
Loja Aguabi Lorena Elizabeth	552,02	36,63
Aguirre Ordoñez Alex Iván	551,88	
Colina Velasco Jorge Luis	547,47	
Ávila Galarza Douglas Bethoven	511,00	
QUALITYCOMPANY S. A.	491,10	1.691,10
Rincón Guayaquil Williams	380,62	
La Casa del Filtro Filcasa S. A.	343,84	
Pacheco Mindiola Betty	183,96	
Hivimar C. Ltda.	133,17	
Vehitrac S. A.	131,89	
Portilla Suárez José Eduardo	81,76	
Mora Gálvez Gustavo René	76,35	
Pincay Soledispa Agapo Fidel	20,00	
Arteaga Solórzano Patricia	15,12	
Herrera Fierro Walter Ermel		179,82
I.E.S.S.		2.795,29
Imdecarec S. A.		255,30
MANOPI S. A.		259,91
Saldarreaga Castro Erwin		259,00
Castro José Daniel		2.125,60
Ordoñez Blacio Próspero Filimo		1.740,95
Rojas Calle Eufemia Tarcila		78,21
Total	232.991,76	218.002,82

NOTA 14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Otras Obligaciones Corrientes	31/12/2016	31/12/2015
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	35.034,92	
Participación de trabajadores por Pagar	26.170,37	
Con el I. E. S. S.	8.482,63	11.515,37
Por beneficios de ley a empleados	27.306,49	21.944,35
Otros Pasivos Corrientes	22.032,26	14.403,11
Total	119.026,67	47.862,83

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

NOTA 15. PROVISIONES DE JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Las reservas realizadas por Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Jubilación Patronal y Desahucio	31/12/2016	31/12/2015
Provisión Jubilación Patronal	13.300,99	16.253,00
Provisión Desahucio	5.954,89	3.292,00
Total	19.255,88	19.545,00

Los movimientos de las Cuentas de Jubilación y Desahucio al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Movimiento año 2016					
Concepto	Saldo al 01/01/2016	Provisión	Pago	Ajustes Informe Actuarial	Saldo al 31/12/2016
Provisión Jubilación Patronal	16.253,00	2.157,99		- 5.110,00	13.300,99
Provisión Desahucio	3.292,00	1.518,89	- 1.004,00	2.148,00	5.954,89
Total	19.545,00	3.676,88	- 1.004,00	- 2.962,00	19.255,88

Movimiento año 2015					
Concepto	Saldo al 01/01/2015	Provisión	Ajustes Informe Actuarial	Variación de reservas no regularizada (ejercicios anteriores)	Saldo al 31/12/2015
Provisión Jubilación Patronal	6.115,00	4.017,00	6.121,00		16.253,00
Provisión Desahucio	1.482,00	2.235,00	1.357,00	- 1.782,00	3.292,00
Total	7.597,00	6.252,00	7.478,00	- 1.782,00	19.545,00

NOTA 16. PATRIMONIO NETO

16.1 Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social asciende a \$ 800,00

16.2 Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2016 el capital de la Sociedad está representado por 800 acciones suscritas y pagadas de \$ 1,00 cada una.

16.3 Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las Compañías Anónimas transfieran a la reserva legal un porcentaje no menor del 10% de la Utilidad Neta del año hasta acumular por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser usada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2016 la compañía no presenta reserva legal.

16.4 Resultado del Ejercicio

El resultado del Ejercicio al 31 de diciembre del 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

siguiente:

	2016	2015
Utilidad antes de participación e impuesto renta	174.469,16	-312.702,96
(-) Gasto del 15% Participación Trabajadores	26.170,37	
(-) Impuesto a la Renta Causado	35.034,92	
Utilidad del ejercicio	113.263,87	-312.702,96
(-) ORI: Componentes del Otro Resultado Integral	-4.516,00	
Resultado integral total	108.747,87	-312.702,96

16.5 Resultados Acumulados

A continuación, un resumen de los Resultados Acumulados:

Resultados acumulados	2016	2015
Resultados Año 2009	12.243,05	12.243,05
Resultados Año 2010	7.985,99	12.861,95
Resultados Año 2011	79.840,84	79.840,84
Resultados Año 2012	62.048,27	62.048,27
Resultados Año 2013	73.954,24	83.988,73
Resultados Año 2014	121.201,69	132.336,67
Resultados Año 2015	-315.127,70	
Total	42.146,38	383.319,51

16.6 Otros Resultados Integrales Acumulados

A continuación, un resumen de los Otros Resultados Integrales Acumulados:

Otros Resultados Integrales Acumulados	2016	2015
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	-4.516,00	-7.478,00
Total	-4.516,00	-7.478,00

NOTA 17. INGRESOS

17.1 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Ingresos de actividades ordinarias	31/12/2016	31/12/2015
Ventas	3.072.888,75	1.489.258,03
Ingresos Financieros y otros no operacionales	806,27	3.667,73
Total	3.073.695,02	1.492.925,76

NOTA 18. RESULTADOS RELEVANTES

18.1 Gastos Administrativos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

Gastos Administrativos	31/12/2016	31/12/2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	7.058,99	2.236,50
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	1.352,23	412,29
Aportes a la Seguridad Social	1.407,99	458,19
Honorarios profesionales y dietas	450,00	28.278,49
Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	7.972,80	
Otros beneficios a los empleados	1.176,67	
Total	19.418,68	31.385,47

18.2 Otros gastos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Otros gastos	31/12/2016	31/12/2015
Arrendamientos operativos	111.411,31	135.205,00
Otros gastos	26.601,05	36.750,49
Transporte	51.883,57	21.519,95
Impuestos, contribuciones y otros	6.652,09	1.706,37
IVA que se carga al costo o gasto	5.581,18	4.243,49
Suministros, materiales y repuestos	840,82	689,00
Combustibles y lubricantes	270,81	
Mantenimiento y reparaciones	121,42	
Promoción y publicidad		219,60
Total	203.362,25	200.333,90

18.3 Gastos Financieros

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Gastos Financieros	31/12/2016	31/12/2015
Costos de transacción no relacionadas locales	1.649,87	1.685,86
Costos de transacción no relacionadas del exterior	17,21	32,00
Intereses con Instituciones Financieras no relacionadas locales	141,48	316,44
Intereses pagados a terceros no relacionadas locales	47,88	
Otros gastos financieros		59,44
Total	1.856,44	2.093,74

NOTA 19. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo manifestado en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en concordancia con el artículo 47 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

La composición de la conciliación tributaria de PENSTATION S. A. al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Conciliación Tributaria	2016	2015
Pérdida/Utilidad Contable	174.469,16	-312.702,96
(-) 15% Participación Trabajadores	26.170,37	
(+) Gastos No Deducibles	10.950,84	40.304,64
Base Imponible	159.249,63	-272.398,32

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 1350
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telf: 2566241 - 2566261 - 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

Conciliación Tributaria	2016	2015
Cálculo del Impuesto:		
Impuesto a la Renta Causado	35.034,92	
Anticipo Determinado	14.631,14	23.633,03
(=) Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	20.403,78	
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	14.590,60	11.000,97
(-) Retenciones del Ejercicio Fiscal	30.728,93	14.590,60
Saldo a favor del Contribuyente 2015		-3.589,63
Impuesto a la Renta a Pagar	4.265,45	

NOTA 20. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.

NOTA 21. CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS DE DERECHO DE AUTOR

Por el giro del negocio y la forma que administra PENSTATION S. A. sus actividades no requiere de concesiones, licencias.

NOTA 22. CONTINGENTES

PENSTATION S. A. a la fecha de cierre de los Estados Financieros del 2016 y 2015 no mantiene activos ni pasivos contingentes.

NOTA 23. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

NOTA 24. NOTAS FINALES

24.1 En cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación o lectura de terceros.

24.2 Por disposición establecida en Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO por el año 2016, el que es de responsabilidad de la Administración de la empresa, y sobre la cual el auditor dictaminará su razonabilidad.

24.3 La auditoría externa por el ejercicio económico del año 2015, fue realizada por la suscrita.