INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DE

TOVOLPEN S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

TOVOLPEN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE **PÁGINA**

Informe del auditor independiente	1 - 2
Estado situación financiera	3 - 4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 29

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente aceptadas en el Ecuador
US$	U.S. dólares estadounidenses
SRI	Servicios de Rentas Internas

ECON. FELIPE E. BLANCO MUÑOZ
Auditor Externo SC-RNAE N° 065

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, junio 15 del 2017

A los señores Accionistas de:

TOVOLPEN S.A.

1.- **Informe sobre los Estados Financieros.**

Participo a ustedes que he auditado los estados financieros adjuntos de **TOVOLPEN S.A.** que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

3.- Responsabilidad del Auditor.
Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados financieros en base a mi auditoría. Mi Auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y luego planifique y realice la auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Estos procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes a la presentación y preparación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también comprende la evaluación que las políticas

Ciclo. Sauces 3 Mz. 188F V. 21 *Casilla N° 09 – 01 – 011246*
Teléfono: 04-2824792 Cell: 0997837656 *Guayaquil – Ecuador*
E-mail: nandita_1983@hotmail.com

contables utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables utilizadas son razonables, asi coma una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión calificada de auditoria.

4.- Bases para calificar la opinión.
Al 31 de diciembre del 2016, no presencie la toma del inventario físico que se indica en la nota 6 a los estados financieros adjunto por $38,690.95 cuyos montos inciden en la determinación del costo de venta del producto vendido, ya que esa fecha fue anterior a aquella en que inicialmente fui contratado por la Compañía y no pude satisfacerme de las cifras incluidos en los inventarios por medio de otros procedimientos alternativos de auditoria.

5.- Opinión Calificada.
En mi opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 4 de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **TOVOLPEN S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Atentamente,

Econ. Felipe E. Blanco Muñoz
SC-RNAE 065; C.P.A. 11685

Ciilo. Sauces 3 Mz. 188F V. 21 *Casilla N° 09 – 01 – 011246*
Teléfono: 04-2824792 Cell: 0997837656 *Guayaquil – Ecuador*
E-mail: nanlito_1983@hotmail.com

TOVOLPEN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		2016	2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	76,679.47	8,428.64
Cuentas por cobrar	5	2,891,993.29	127,473.66
Inventarios	6	38,690.95	334,855.81
Activo biológico	7	125,028.28	0.00
Total del activo corriente		**3,132,391.99**	**685,798.36**
ACTIVO FIJO			
Propiedades y equipos	8	1,300,274.42	1,298,441.95
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuenta por cobrar relacionadas a largo plazo	9	0.00	3,408,001.05
TOTAL DEL ACTIVO		**4,432,666.41**	**5,177,201.11**

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	10	810,815.33	2,130.11
Obligaciones bancarias	12	1,023,303.39	1,107,686.62
Gastos acumulados por pagar	13	96,219.18	79,070.33
Impuestos por pagar	14	11,647.24	22,782.11
Total de pasivo corriente		**1,941,985.14**	**1,625,560.58**
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias a largo plazo	15	824,854.65	1,730,963.54
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	16	0.00	742,640.76
Provisiones a largo plazo	17	28,663.13	23,190.73
Total de pasivo no corriente		**853,517.78**	**2,496,795.03**
TOTAL DEL PASIVO		**2,795,502.92**	**3,708,464.20**

Sr. Raúl Bayas Acosta
GERENTE GENERAL

Ing. Hugo Antonio Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexadas 1 al 25 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		2016	2015
PATRIMONIO			
Capital social	18	800.00	800.00
Aportes de accionistas para futura capitalización		608,303.63	608,303.63
Reserva legal	20	400.00	400.00
Utilidad de ejercicios anteriores		236,727.70	233,809.27
Utilidad del ejercicio		168,426.58	2,918.43
Reserva acumulada adopción NIIF primera vez	22	622,505.58	622,505.58
TOTAL PATRIMONIO NETO		**1,637,163.49**	**1,468,736.91**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**4,432,666.41**	**5,177,201.11**

Sr. Raúl Bayas Acosta
GERENTE GENERAL

Ing. Hugo Antonio Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexadas 1 al 25 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		2016	2015
INGRESOS			
Ventas netas		2,203,514.10	1,784,855.16
Otros ingresos		1,826.28	619.29
TOTAL DE INGRESOS		**2,205,340.38**	**1,785,474.45**
MENOS COSTOS Y GASTOS VARIOS			
Costo de venta		1,530,622.69	1,285,245.41
Gasto de administración		421,714.73	453,718.59
Utilidad antes participación trabs. e. I. renta		**253,002.96**	**46,510.45**
15% Part. trabajadores		37,950.44	6,976.57
Impuesto a la renta	23	46,625.94	36,615.45
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**168,426.58**	**2,918.43**
UTILIDAD POR ACCION	**19**	**210.5332**	**3.6480**

Sr. Raúl Bayas Acosta
GERENTE GENERAL

Ing. Hugo Antonio Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexadas 1 al 25 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO ACUMULADO 1ª VEZ ADOP. NIIF	RESERVA LEGAL	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 1° de Enero del 2015	**800.00**	**608,303.63**	**233,809.27**	**622,505.58**	**400.00**	**1,465,818.48**
MOVIMIENTOS AÑO 2015						
Utilidad del Ejercicio 2015			**2,918.43**			**2,918.43**
Saldo al 31° de Diciembre del 2015	**800.00**	**608,303.63**	**236,727.70**	**622,505.58**	**400.00**	**1,468,736.91**
MOVIMIENTOS AÑO 2016						
Utilidad del Ejercicio 2016			**168,426.58**			**168,426.58**
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	**800.00**	**608,303.63**	**405,154.28**	**622,505.58**	**400.00**	**1,637,163.49**

Sr. Raúl Rivas Acosta
GERENTE GENERAL

Ing. Hugo Antonio Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los Estados Financieros.

TOVOLPEN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2016 US$	2015 US$
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Valores recibidos de clientes	2,168,933.72	1,756,869.36
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(786,372.43)	(2,857,824.77)
Impuesto a la renta	(33,842.54)	(21,997.45)
Intereses pagados	(262,994.32)	(266,816.47)
Otros ingresos, netos	1,826.28	619.29
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	**1,087,550.71**	**(1,389,150.04)**
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos, neto	(28,807.76)	(65,283.59)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(28,807.76)	(65,283.59)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiro bancario	22,181.79	184,578.31
Nueva obligación bancaria	639,000.00	2,792,180.08
Pago de obligación bancaria	(1,467,095.60)	(1,559,239.08)
Pago de sobregiro bancario	(184,578.31)	(17,700.18)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	**(990,492.12)**	**1,399,819.13**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes a efectivo durante el periodo	68,250.83	(54,614.50)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del periodo	8,428.64	63,043.14
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del periodo	**76,679.47**	**8,428.64**

Sr. Raúl Bayas Acosta
GERENTE GENERAL

Ing. Hugo Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexadas 1 al 25 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2016 US$	2015 US$
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	168,426.58	2,918.43
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	26,975.29	23,757.63
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar	(2,764,519.63)	252,967.74
Cuentas por cobrar Cías. relacionadas	3,408,001.05	(2,019,658.53)
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	0.00	496,256.74
Inventarios	296,164.86	(92,541.99)
Activo Biológico	(125.028.28)	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	(742,640.76)	210,418.41
Cuentas por pagar	808,685.22	(111,330.84)
Gastos acumulados por pagar	17,148.85	2,898.52
Impuestos por pagar	(11.134.87)	(3,026.87)
Ajustes de activos y pasivos	0.00	(175,000.01)
Provisiones a largo plazo	5,472.40	23,190.73
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)	**892,148.84**	**(1,415,826.10)**
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**1,087,550.71**	**(1,389,150.04)**

Sr. Raúl Bayas Acosta
GERENTE GENERAL

Ing. Hugo Antonio Sisalima Tutes
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexadas 1 al 25 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1.- INFORMACIÓN GENERAL

La compañía **TOVOLPEN S.A.**, de nacionalidad ecuatoriana, está constituida en el Ecuador ante el Notario Vigésimo cuarto del cantón Guayaquil, el 31 de octubre del año 2007, e inscrita de fojas 128.874 a 128.890 número 23.005 del Registro Mercantil del cantón Guayaquil y anotado bajo el número 54.600 del Repertorio el 05 de noviembre del 2007.

El objetivo principal de la compañía es dedicarse en la forma más amplia a la actividad pesquera realizada para el aprovechamiento de los recursos bioacuáticos en cualquiera de sus fases extractiva, procesamiento y comercialización de camarón.

Las Oficinas de Tovolpen S.A. están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, ciudadela Urdesa Central, calle Víctor Emilio Estrada #610, intersección Ficus – Las Monjas a lado de Fruta Bar, y las piscinas o criaderos de camarón están ubicados en la parroquia rural Isla Puna del cantón Guayaquil.

Al 31 de diciembre del 2016, el personal total de la Compañía es de 36 empleados y trabajadores, que se encuentran distribuidos en los diversos departamentos de la Compañía.

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

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas o NIIF para PYMES, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Ingles), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Ingles) y que serán aplicadas de manera uniforme en todos los años que se presentan los estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2 sección 11 para PYMES, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 sección 13 para PYMES o el valor en uso de la NIC 36 sección 27 para PYMES.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos de mercado no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América moneda adoptada por la República del Ecuador como resultado del proceso de dolarización de la economía en marzo del 2000, a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal y consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico que opera la Compañía, y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financiero es el dólar de los Estados Unidos de América.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en Entidades Financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de 3 meses o menos. El efectivo disponible se contabiliza a su valor nominal, y se sub clasifica en el siguiente componente:

2.4.1 Bancos

Se considera como bancos todos los ingresos en efectivos, cheques o transferencias bancarias que obtienen la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. Referente a egresos corresponden a giros de cheques para pagos a proveedores, servicios básicos, sueldos, etc.

2.5 Activos y pasivos financieros

La compañía clasifica sus activos en instrumentos financieros no derivados que consisten en cuentas por cobrar clientes y préstamos, y en cuentas por pagar vigente hasta su vencimiento, inicialmente se registran su valor razonable. Un activo financiero se da la baja cuando el derecho contractual de la compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero caduca, o cuando es transferido el activo financiero de la compañía a otra parte sin mantener el control sustancial de los riesgos y beneficios del activo. Con respecto a los pasivos financieros, la baja se la reconoce cuando la obligación expira o es cancelada, la clasificación depende del propósito con el que se adquieran. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

A continuación se presenta el siguiente detalle:

* Las cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables y son registradas a su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas.

2.5.1 Cuentas por cobrar clientes y otras

** Las cuentas por cobrar corresponden a montos adeudados por préstamos en efectivo y por venta de bienes, están registrados a su valor nominal y no generan intereses.

2.5.2 Préstamos

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con cobros fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes con vencimiento menor a 1 año y con vencimiento mayor a un año desde de la fecha del balance que se clasifica como activos no corrientes.

2.5.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

* Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados por pagos determinables. El periodo de crédito promedio para la compra de bienes y servicios es de 30 a 90 días y otras a largo plazo y no devengan intereses.

** Las cuentas por pagar con relacionadas corresponden a obligaciones de pagos adquiridas por préstamos en efectivo, están registradas a su valor nominal y no generan intereses.

2.6 Inventario

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable el menor, el costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, transporte y otros costos directamente atribuible a la adquisición de los bienes, los descuentos por rebajas comerciales son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios de la compañía están clasificados en Productos en Proceso, Materia Prima, Fertilizantes, Aceites y lubricantes, Combustibles y otros insumos.

2.7 Activos biológicos

Corresponde al registro de camarones en crecimiento, imputándose todos los gastos ocasionados hasta el momento de la cosecha o recolección, los costos están registrados a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, la determinación de su valor razonable de un activo biológico puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos como es la edad o calidad.

Los activos biológicos se describen de acuerdo a las existencias en piscinas de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, las principales fases de cultivo y las demás actividades hasta el momento de su comercialización.

Si el valor razonable de un activo biológico no es determinado de una manera confiable por no existir un mercado activo, el valor es considerado a precios referenciales de mercado y de no existir estos precios, se optará por el valor actual de los flujos futuros que generará el activo biológico durante su vida útil.

2.8 Pagos anticipados

Corresponden anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función de la entrega del bien o servicio soportando la respectiva factura; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

2.9 Activos por impuestos corrientes

Se registran los impuestos corrientes todos ellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el periodo corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al Impuesto a la Renta.

2.10 Propiedades y equipos

2.10.1 Medición en el momento del reconocimiento

El costo de propiedad y equipos comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo. Los gastos posteriores a la compra son capitalizados cuando se estima beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

La compañía considera como propiedades y equipos a todo bien que le sirve para obtener beneficios económicos en el futuro a la empresa y que el costo pueda ser medido con fiabilidad de acuerdo al tipo de activos, todas aquellas propiedades y equipos que no cumplen con estas condiciones señaladas anteriormente la consitlera como gastos.

El costo de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta basada en la vida útil de los activos fijos, sin considerar valores residuales.

2.10.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial las instalaciones fijas, maquinas y equipos, vehículos, muebles y enseres, muebles de oficina y equipos de computación son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.10.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor.

2.11 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el código de trabajo, la Compañía debe registrar el 15% de su ganancia antes de la deducción de impuesto a la renta para ser repartido entre sus trabajadores, es registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

2.12 Provisión impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta, se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la base imponible, y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigido, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

2.13 Impuestos y beneficios sociales

Los impuestos representan una obligación a cancelar a la administración tributaria, liquidados de manera mensual según las disposiciones y reglamentos establecidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI), y los beneficios sociales son reconocidos por el método del devengado y están basados por obligaciones producidos por eventos pasados y lo ordenado por el Código del Trabajo y Leyes y Reglamentos de la seguridad social (IESS).

2.14 Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias están registradas con bancos y otras instituciones financieras nacionales o extranjeras con plazo de vencimiento corriente y no corriente y llevado al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta también se incluyen los sobregiros bancarios.

2.15 Ingresos

Los ingresos se calculan 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 puede otorgar.

2.15.1 Ingresos diferidos

Las transacciones por la cuales la Compañía recibe efectivo tales como anticipos por ventas de productos por los cuales no ha ocurrido el despacho; y las condiciones para el reconocimiento de ingresos no se han cumplido, son registradas como Ingresos Diferidos o Anticipos de Clientes.

Estos ingresos diferidos se reconocen en resultados en medida que se prestan los servicios o se entregan los bienes.

2.16 Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando cumplen cada una de las condiciones de venta

- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser movidos con fiabilidad.
- La Compañía no conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.

- La Compañía con la venta transfiere al comprador todo riesgo de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- Es probable que la Compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción, y
- Los ingresos ordinarios como resultados de la venta de bienes pueden medirse con fiabilidad.

2.17 Costos y gastos

Los costos y gastos son registrados al costo histórico. Estos costos y gastos son reconocido a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago y son registrado en el periodo más cercano que se conoce.

2.18 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y equivalentes, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.18.1 Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuara reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.18.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos consecuentes de la perdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la perdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre importe en libros del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la perdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

La administración de la Compañía consideró que no era necesaria una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de sus cuentas por cobrar.

3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2016 US$	2015 US$
Banco del Pichincha Cta. Ahorro # 220267718	354.97	0.00
Banco del Pichincha Cta. Cte. # 2100112665	19,060.68	0.00
Banco del Pichincha Cta. Cte. #2100017396	3,980.84	4,970.00
Banco de Machala Cta. Cte. # 1070782770	52,753.22	0.00
Caja chica	519.22	0.00
N/C Recuperación del Iva	10.54	3,458.64
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVANTES EFECTIVO	**76,679.47**	**8,428.64**

AL 31 de diciembre del 2016 y 2015, los bancos locales representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses a excepción de la cuenta de ahorro.

5.- CUENTAS POR COBRAR

	2016 US$	2015 US$
*Anticipo a proveedores	122,137.54	0.00
Clientes no relacionados	1,630.68	8,330.71
Empleados	3,123.34	5,041.48
Impuestos anticipados	117,029.00	114,101.47
Cuentas relacionadas	2,648,072.73	0.00
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	**2,891,993.29**	**127,473.66**

***Anticipo a proveedores.-** Al 31 de diciembre del 2016, incluyen principalmente importes entregados a proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 dias.

Los saldos de estos rubros al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido ratificados mediante el análisis de muestreo de las cuentas corrientes.

La Administración de la Compañía consideró que no era necesaria una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de su cuenta por cobrar.

6.- INVENTARIOS

	2016 US$	2015 US$
Productos en proceso	0.00	298,943.45
Materia prima	20,659.28	18,804.13
Fertilizantes	1,013.68	2,522.04
Lubricantes y aditivos	94.39	1,646.30
Otros insumos	1,714.68	1,137.41
Combustible	11,854.71	7,171.29
Repuestos	3,354.21	4,631.19
TOTAL DE INVENTARIOS	**38,690.95**	**334,855.81**

7.- ACTIVO BIOLÓGICO

	2016 US$	2015 US$
Camarón en cautiverio	125,028.28	0.00
TOTAL DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	**125,028.28**	**0.00**

Corresponde a animales vivos (camarones en crecimiento).

8.- PROPIEDADES Y EQUIPOS.

8.1 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el 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 las principales partidas de propiedades y equipos, los años de vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación de las propiedades, equipos e instalaciones y otros son como siguen.

DESCRIPCIÓN DEL ACTIVO	VIDA ESTIMADA	% DEPRECIACIÓN
Terrenos		
Edificios e instalaciones	20 años	5 %
Infraestructura	20 años	5 %
Maquinarias y equipos	10 años	10 %
Vehículos	5 años	20 %
Equipos de oficina	10 años	10 %
Equipo de computación	3 años	33.33 %

8.2 Venta o retiro de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que se de por la venta o retiro de un activo fijo, es calculada como la diferencia entre el valor en libros y el precio de venta del activo y reconocida en resultados.

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

El rubro de propiedades y equipos está conformado de la siguiente manera:

	Saldo al 1° Enero 2016	Adiciones y reclasificaciones	Disminución	Saldo al 31 de Dic. 2016
Terrenos	505,776.00			505,776.00
Instalaciones e infraestructura	85,194.34	32,685.98		117,880.32
Maquinarias y equipos	62,627.86	638,655.13		701,282.99
Barcazas	0.00	22,009.42		22,009.42
Vehículos y equipo de transporte	35,989.82			35,989.82
Muebles y enseres	2,012.75			2,012.75
Equipos de oficina	1,787.35			1,787.35
Equipos de computación	13,974.40	683.00		14,657.40
Equipos en tránsito	638,655.13	(638,655.13)		0.00
Construcciones en curso	26,570.64	(26,570.64)		0.00
Suma	1,372,588.29	28,807.76		1,401,396.05
Depreciación acumulada	(74,146.34)	(26,975.29)		(101,121.63)
Valor neto	1,298,441.95	1,832.47		1,300,274.42

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

9.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

	2016 US$	2015 US$
Ansorena S.A.	0.00	52,282.65
Penstation S.A.	0.00	29,798.57
Touristguide S.A.	0.00	321,356.31
Ind. Camaronera Esquilo C. Ltda.	0.00	18,753.45
Agrifruit S.A.	0.00	223,240.21
Aeroquir S.A.	0.00	1,115,461.41
Jenny Chica Ávila	0.00	1,024,261.11
Labores Aéreas Cía. Ltda.	0.00	2,040.00
Omasa Omasa	0.00	17,897.58
Hacienda San Francisco S.A.	0.00	28,345.01
Valle Bucay S.A.	0.00	13,252.19
Mec. Agríc. Merc. Quirola C. Ltda.	0.00	340,670.17
Uzcatimport S.A.	0.00	119,553.97
Soc. Anón. Civil Agric. Ecuador S.A.	0.00	101,088.42
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO	**0.00**	**3,408,001.05**

La Administración de la Compañía consideró que no era necesaria una provisión de intereses.

10.- CUENTAS POR PAGAR

	2016 US$	2015 US$
Proveedores	93,214.60	2,130.11
Cuentas relacionadas	717,600.73	0.00
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	**810,815.33**	**2,130.11**

11.- PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

La compañía no dispone del estudio de precios de transferencias de las transacciones efectuadas por ventas de bienes con partes relacionadas locales correspondientes al año 2016, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón que el plazo para su presentación antes las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del 2017. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia en el mercado. A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la compañía considera que a los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

12.- OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

	2016 US$	2015 US$
Banco de Machala Cta. Cte. #1070782770 (Sobregiro)	0.00	97.03
Banco del Austro Cta. Cte. #0209116006 (Sobregiro)	22,181.79	184,481.28
Banco del Austro Vce. 14 de abril del 2018	243,225.20	222,685.97
Banco del Austro Vce. 09 de enero del 2017	239,000.00	0.00
Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 10.Mzo.2016	0.00	97,535.95
Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 13.May.2018	174,110.90	154,958.08
Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 13.Jul.2018	0.00	252,736.89
Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 10 Mayo 2019	219,689.66	195,191.42
Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 07.May.2019	125,095.82	0.00
TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO	**1,023,303.39**	**1,107,686.62**

13.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

En el presente rubro se encuentran provisionados los beneficios sociales, jornales y obligaciones con el IESS, acumulado al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

13. a.- BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS POR PAGAR

	2016 US$	2015 US$
Décimo tercer sueldo	25,017.99	24,137.18
Décimo cuarto sueldo	10,031.27	10,013.38
Vacaciones	14,844.90	13,999.63
15% Particip. trabajadores en las utilidades	38,245.33	6,976.57
Sueldo y jornales	272.39	0.00
TOTAL DE BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS POR PAGAR	**88,411.88**	**55,126.76**

Los beneficios que correspondían pagar por los ejercicios económicos del 2016 y 2015 fueron cancelados en los establecidos.

13. a.1.- Participación a trabajadores.- De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables.

13. a.2.- Beneficios sociales.- Al 31 de diciembre del 2016, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código del Trabajo.

13. b.- OBLIGACIONES CON EL IESS

		2016 US$	2015 US$
Préstamo quirografario		1,793.92	5,273.86
Fondo de reserva		773.94	2,136.06
Aportes individuales IESS	9,45 %	2,368.64	7,544.94
Aportes patronales IESS	11,15 %	2,634.92	8,249.31
Contribución SECAP	0,50 %	117.94	369.70
Contribución IECE	0,50 %	117.94	369.70
TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS		**7,807.30**	**23,943.57**

14.- IMPUESTOS POR PAGAR

	2016 US$	2015 US$
Retención IVA 100%	280.00	0.00
Retención IVA 70%	1.47	23.52
Retención IVA 30%	53.83	0.00
Retención impuesto a la renta 1%	892.91	10,576.10
Retención impuesto a la renta 2%	1,035.30	14.33
Retención impuesto a la renta 10%	100.00	0.00
Impuesto a la renta de compañía	9,283.73	12,168.16
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	**11,647.24**	**22,782.11**

15.- OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

	2016 US$	2015 US$
a.- Banco del Austro Vce. 14.Abr.2018	129.900.17	373,125.37
b. - Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 13.May.2018	94.966.52	269.077.42
c - Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 07.May.2019	382,299.00	601,988.66
d.-Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 10 mayo 2019	217,688.97	0.00
e.- Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 13.Jul.2018	0.00	486,772.09
TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	**824,854.65**	**1,730,963.54**

a.- Préstamo original de US$ 700,000.00 otorgado el 14 de abril del 2015, y con vencimiento el 14 de abril del 2018 pagadero en 6 dividendos semestrales de US$ 135,758.66 cada semestre, incluido los intereses con una tasa anual del 12% reajustable, la porción corriente de US$ 243,225.20 se registra en obligaciones bancaria a corto plazo. (ver nota #12).

b.- Préstamo original de US$ 495,000.00 otorgado el 29 de mayo del 2015, y con vencimiento el 13 de mayo del 2018 pagadero en 6 dividendos semestrales de US$ 100,664.50 cada semestre, incluido los intereses con una tasa anual del 12% reajustable, la porción corriente de US$ 174.110.90 se registra en obligaciones bancaria a corto plazo. (ver nota #12).

c.- Préstamo original de US$ 797,180.08 otorgado el 24 de noviembre del 2015 y con vencimiento el 07 de mayo del 2019, pagadero en 14 dividendos trimestrales de US$ 70,571.43 cada trimestre, incluido los intereses con una tasa anual del 12% reajustable, la porción corriente de US$ 219,689.66 se registra en obligaciones bancaria a corto plazo. (ver nota #12).

d.- Préstamo original de US$ 400,000.00 otorgado el 25 de mayo del 2016 y con vencimiento el 10 de mayo del 2019, pagadero en 12 dividendos trimestrales de US$ 40,184.83 cada trimestre, incluido los intereses con una tasa anual del 12%, la porción corriente de US$ 125,095.82 se registra en obligaciones bancaria a corto plazo. (ver nota #12).

e.- Préstamo original de US$ 800,000.00 otorgado el 29 de julio del 2015 y con vencimiento el 13 de julio del 2018, pagadero en 12 dividendos trimestrales de US$ 74.491.02 cada trimestre, incluido los intereses con una tasa anual del 7% reajustable, la presente obligación fue cancelada la totalidad de su saldo de US$739,508.98 en enero del 2016.

16.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

	2016 US$	2015 US$
Uzcatimport S.A.	00.00	0.00
Agricola Ganadera Valle Bucay S.A.	0.00	0.00
Ansorena S.A.	0.00	0.00
Mulviant S.A.	0.00	742,640.76
Penstation S.A.	0.00	0.00
Touristguide S.A.	0.00	0.00
Ind. Camaronero Esquilo C. Ltda.	0.00	0.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO	**0.00**	**742,640.76**

Los saldos al 31 de diciembre del 2015, corresponden por ventas de insumos y prestamos, la Administración de la Compañía considero que no era necesaria una provisión de interés, ni poseen plazo de vencimiento.

17.- PROVISIONES A LARGO PLAZO

	2016 US$	2015 US$
Jubilación patronal	20,022.08	16,039.39
Desahucio	8,641.05	7,151.34
TOTAL DE PROVISIONES A LARGO PLAZO	**28,663.13**	**23,190.73**

La compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cia. Ltda. quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal, establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en sus condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre 2016-2015 Los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basado en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Las ganancias o pérdidas actuariales que resulten de los ajustes y cambios en los supuestos actuariales se debitan o acreditan a resultados.

18.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 es de US$ 800.00 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US $1.00 (Un dólar 00/100 americano) cada una, y está conformado de la siguiente manera:

Nombre del Accionista	Tipo de Inversión	N° de acciones	Capital US$.
Quirola Chica Jenny Estefanie	Nacional	40	40.00
Quirola Chica Lissette Tarcila	Nacional	40	40.00
Fideicomiso Camaroneras	Nacional	720	720.00
Totales		800	800.00

Con fecha 10 de abril del 2014, se ha registrado en el libro de Acciones y Accionistas la transferencia que realizo el Sr. Esteban Estuardo Quirola Lojas de setecientos veinte Acciones Ordinarias y Nominativas de un valor de US$1.00 cada una, a favor de Fideicomiso Camaroneras; tanto el Cedente como el Cesionario son de nacionalidad ecuatoriana.

Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC11-00393 emitido en octubre 2011 por Servicios de Rentas Internas los sujetos pasivos o la compañía, deben informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (15 de junio del 2017), la compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el organismo de control por el año 2016.

19.- UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad básica por acción es calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

20.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o puede ser capitalizada en su totalidad.

21.- RESERVA SEGÚN PCGA ANTERIORES – RESERVA DE CAPITAL

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 01.Q.ICI.017, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital según PCGA puede ser utilizada para ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio si lo hubiese, o devuelto al accionista en caso de liquidación de la Compañía. No se podrá utilizar para pago de capital suscrito no pagado ni dividendos a los accionistas.

22.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA PYMES

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES. De acuerdo a resolución N° SG.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, el saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

23.- IMPUESTOS A LA RENTA

23.1.- Impuesto a la Renta Corriente de Compañía.-

A la fecha del presente informe (15 de junio del 2017), la compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades del Servicio de Rentas Internas (SRI), los años 2016-2015 y 2014 están abiertos a la revisión por parte de las autoridades del control tributario.

23.2.- Conciliación Tributaria.-

La compañía efectúo la siguiente conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

	2016 US$	2015 US$
Utilidad antes 15% participación trabajadores en las utilidades y 22 de impuesto a la renta	253,002.96	46,510.45
(-) 15% Participación de trabajadores en las utilidades	37,950.44	6,976.57
(-) Deducciones adicionales	3,116.43	0.00
(+) Egresos no tributables	0.00	126,900.00
Saldo de utilidad gravable	211,936.09	166,433.88
Impuesto a la renta causado (22%)	**46,625.94**	**36,615.45**

De conformidad con disposiciones legales. la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre utilidades sujetas a distribución y del 12% sobres las utilidades sujetas a capitalización.

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.

23.3 Aspectos tributarios

Ley Orgánica de Ingentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal.- Con fecha diciembre 29 de del 2015 se promulgo la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la renta

- **Ingresos gravados.-** Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derecho de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

- **Deducibilidad de gastos.-** En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

  - Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
  - No se consideraran deducibles los gastos de promoción y publicidad en alimentos hiperprocesados. El criterio para definir tal calidad la establecerá la autoridad sanitaria competente.
  - Vía reglamento se establecerán los límites para deducibilidad de gastos de regalías servicios técnicos. administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
  - Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinado que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.
  - No se aceptará la deducción por perdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
  - No se permite la deducción por el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

- **Tarifa de impuesto a la renta**

  - Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

- **Anticipo de impuesto a la renta**

  - Para efectos del calculó del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la formula el valor del revaluó de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
  - Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador:

Impuesto a la salida de divisas

- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.

- Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

24.- AUTORIZACION ACTIVIDAD ACUICOLA Y CONCESIONES

Según acuerdo No. 267 del 14 de diciembre del 2009, la Subsecretaria de Acuacultura 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 del 2008 y publicadas en el R.O # 454 del 27 de octubre del 2008; mediante la cual, se establecen los mecanismos de regularización de las zonas de playas y bahía, para ejercicio de la actividad acuícola, estableció otorgar lo siguiente.

Derecho de concesión de playa, a la compañía Tovolpen S.A. por el plazo de 10 años, de extensión de 244,40 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Estero La Guada, El Bagre y El Gallo, parroquia Puná, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, con los linderos: **EN EL SECTOR LA ISLITA, Norte:** Manglar y Estero La Guada, **Sur:** Manglar y ramal del Estero El Bagre, **Este:** Manglar y Estero El Bagre; y, **Oeste:** Camaronera Cía. Esquilo Cia. Ltda. **SECTOR SAN ALFONSO, Norte:** Manglar y Estero La Guada; Sur: Manglar y Estero El Bagre; **Este:** Manglar y Estero La Guada; y **Oeste:** Manglar y Estero El Bagre. **SECTOR LOS FLAMINGOS, Norte:** Camaronera ICCSA S.A., **Sur:** Océano Pacífico, **Este:** Manglar y camaroneras de los Señores Wilson del Salto y Hdros. Del Sr. Ángel Choco Alcivar; y, **Oeste:** Camaronera Cía. Condemar S.A.

25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de junio del 2017), no se produjeron eventos que, en la opinión de administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.