

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

*Economico
Not. Grad.
2011*

Guayaquil, Marzo 28 del 2016

Señores.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

EXP. #128981

Ciudad.-

Estimados señores:

Adjunto se servirán encontrar el informe de Auditoría Externa, sobre los Estados Financieros de la Compañía TOVOLPEN S.A., por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014.

Atentamente,

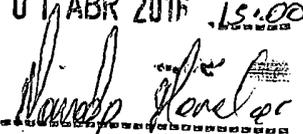

Econ. Felipe E. Blanco Muñoz
SC-RNAE 065; C.P.A. 11685



DOCUMENTACION Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

01 ABR 2016 HORA: 15:00

Receptor:

Firma: 

Cda. Sauces 3 Mz. 188F V. 21

Teléfono: 04-2824792 Cell: 0997837656

Casilla N° 09 – 01 – 011246

Guayaquil – Ecuador

E-mail: nandita_1983@hotmail.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DE

TOVOLPEN S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

TOVOLPEN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE	PÁGINA
Informe del auditor independiente	1 - 2
Estados de situación financiera	3 - 4
Estado de resultado	5
Estado de evolución del 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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, Marzo 14 del 2016

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 corresponde el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución en el patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, como también un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

2.- Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La elaboración 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 y necesario determinado por la Administración para permitir la elaboración de los estados financieros, que estén libres de errores materiales debido a fraude o error, relacionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables razonables en las circunstancias.

3.- Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados financieros en base a mi auditoría. Mi Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y luego planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores de carácter significativo.

Una auditoría compromete a 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 determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con la idea de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

1

Cda. Sauces 3 Mz. 188F V. 21

Teléfono: 04-2824792 Cell: 0997837656

E-mail: nandita_1983@hotmail.com

Casilla N° 09 – 01 – 011246

Guayaquil – Ecuador

Una auditoría también considera la evaluación de los principios contables utilizados son apropiados y que las políticas contables utilizadas son razonables, así como 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 auditoría.

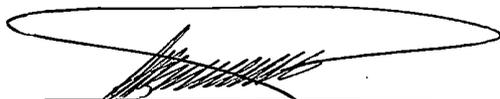
4.- Base para calificar la opinión.

Al 31 de diciembre del 2014, no presencie la toma del inventario físico que se indica en las notas 2.7 y 6 a los estados financieros adjunto por \$242,313.82 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 auditoría.

5.- Opinión calificada.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos del rubro descrito en el párrafo 4 de bases para calificar la opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la posición financiera de **TOVOLPEN S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, las evoluciones en su patrimonio y los 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

TOVOLPEN S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2.5 - 4	63,043.14	9,635.90
Cuentas por Cobrar	5	380,441.40	394,305.37
Inventarios	2.7 - 6	<u>242,313.82</u>	<u>162,050.88</u>
Total del Activo Corriente		685,798.36	565,992.15
ACTIVO FIJO			
Propiedades y Equipos	2.10 - 7	1,256,915.99	1,392,762.68
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuenta por Cobrar Relacionadas a largo plazo	2.6.1 - 8	1,388,342.52	427,267.48
Cuentas por cobrar Accionistas a largo plazo	9	<u>496,256.74</u>	<u>1,585,574.55</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>3,827,313.61</u>	<u>3,971,596.86</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Relacionadas	10	0.00	293,832.65
Proveedores no Relacionados		113,460.95	243,581.04
Obligaciones Bancarias	2.15 - 13	1,235,118.84	845,509.25
Gastos acumulados por Pagar	2.12 - 2.14 - 14	76,171.81	50,364.31
Impuestos por Pagar	2.13 - 2.14 - 15	25,808.98	6,583.94
Anticipo de cliente		<u>175,000.00</u>	<u>0.00</u>
Total de Pasivo Corriente		1,625,560.58	1,439,871.19
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias a largo plazo	2.15 - 16	203,712.20	908,199.87
Cuentas por Pagar Accionistas	17	0.00	344,411.67
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	18	<u>532,222.35</u>	<u>0.00</u>
Total de Pasivo no Corriente		<u>735,934.55</u>	<u>1,252,611.54</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>2,361,495.13</u>	<u>2,692,482.73</u>


 Sr. Raúl Bayas Acosta
 GERENTE GENERAL


 Ing. Hugo Antonio Sisalima Tules
 CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexadas 1 al 26 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
PATRIMONIO			
Capital social	19	800.00	800.00
Aportes de Accionistas para futura capitalización		608,303.63	608,303.63
Reserva Legal	21	400.00	0.00
Pérdidas ejercicios anteriores		0.00	(300.00)
Utilidad de ejercicios anteriores		47,504.92	0.00
Utilidad del ejercicio		186,304.35	47,804.92
Reserva Acumulada Adop. NIIF Primera vez	23	<u>622,505.58</u>	<u>622,505.58</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>1,465,818.48</u>	<u>1,279,114.13</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3,827,313.61</u>	<u>3,971,596.86</u>



 Sr. Raúl Bayas Acosta
 GERENTE GENERAL



 Ing. Hugo Antonio Sisalima Tules
 CONTADOR GENERAL

TOVOLPEN S.A.
ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS			
Ventas netas	2.17	2,561,242.46	2,019,995.67
Otros ingresos		<u>17,374.10</u>	<u>114.03</u>
TOTAL DE INGRESOS		2,578,616.56	2,020,109.70
MENOS COSTOS Y GASTOS VARIOS	2.18		
Costo de Venta		2,033,054.35	1,829,367.06
Gasto de Administración		<u>263,156.63</u>	<u>106,525.29</u>
Utilidad antes Participación Trabs. E.I. Renta		282,405.58	84,217.35
15% Part. Trabajadores	2.12	42,360.84	12,632.60
Impuesto a la Renta	24	53,340.39	23,779.83
Reserva Legal		<u>400.00</u>	<u>0.00</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>186,304.35</u>	<u>47,804.92</u>
UTILIDAD POR ACCION	20	<u>232,8804</u>	<u>59,7561</u>

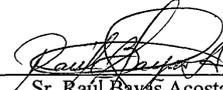

 Sr. Raúl Bayas Acosta
 GERENTE GENERAL


 Ing. Hugo Antonio Sisalima Tules
 CONTADOR GENERAL

TOVOLPEN S.A.
ESTADOS DE EVOLUCIONES DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO ACUMULADO 1º VEZ ADOP. NIF	RESERVA LEGAL	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 1º de Enero del 2013	800.00		608,003.63	622,505.58		1,231,309.21
MOVIMIENTOS AÑO 2013						
Transferencias		608,303.63	(608,303.63)			0.00
Utilidad del Ejercicio 2013			47,804.92			47,804.92
Saldo al 31º de Diciembre del 2013	800.00	608,303.63	47,504.92	622,505.58		1,279,114.13
MOVIMIENTOS AÑO 2014						
Provisiones					400.00	400.00
Utilidad del Ejercicio 2014			186,304.35			186,304.35
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800.00	608,303.63	233,809.27	622,505.58	400.00	1,465,818.48


 Sr. Raúl Bayás Acosta
 GERENTE GENERAL


 Ing. Hugo Antonio Sisalima Tules
 CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los Estados Financieros.

TOVOLPEN S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Valores recibidos de clientes	2,502,111.72	1,939,305.31
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(1,856,348.26)	(1,504,286.62)
Impuesto a la renta	(34,844.24)	(56,110.39)
Intereses Pagados	(227,279.64)	(186,359.66)
Otros ingresos, netos	<u>17,374.10</u>	<u>114.03</u>
Efectivo Neto provisto (utilizado) en actividades de Operación	<u>401,013.68</u>	<u>192,662.67</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos, neto	<u>32,728.75</u>	<u>(691,283.51)</u>
Efectivo Neto provisto (utilizado) en actividades de Inversión	<u>(32,728.75)</u>	<u>(691,283.51)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiro bancario	17,700.18	0.00
Obligación bancaria a largo plazo	0.00	1,000,000.00
Nueva obligación bancaria a largo plazo	800,000.00	0.00
Pago de obligación bancaria a largo plazo	(1,132,577.87)	(446,290.88)
Pago de sobregiro bancario	0.00	(47,422.38)
Ajustes neto al Patrimonio	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Efectivo Neto utilizado en actividades de Financiamiento	<u>(314,877.69)</u>	<u>506,286.74</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo durante el año	53,407.24	7,665.90
Más efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>9,635.90</u>	<u>1,970.00</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>63,043.14</u>	<u>9,635.90</u>


Sr. Raúl Baya Acosta
GERENTE GENERAL


Ing. Hugo Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexadas 1 al 26 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	<u>186,304.35</u>	<u>47,804.92</u>
Más:		
Ajustes para Conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de Operación		
Depreciación	<u>19,714.76</u>	<u>15,239.37</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar	(299,198.14)	(165,973.07)
Cuentas por cobrar Cías. Relacionadas	312,446.61	1,131,946.24
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	128,242.77	(1,585,574.55)
Inventarios	(80,262.94)	88,079.45
Cuentas por pagar relacionadas	(293,832.65)	243,059.71
Cuentas por pagar proveedores	44,879.91	127,710.17
Otras cuentas por pagar a largo plazo	532,222.35	344,411.67
Gastos acumulados por pagar	25,807.50	(20,207.51)
Impuestos por pagar	19,225.04	(33,833.73)
Ajustes de Activos y Pasivos	<u>(194,535.88)</u>	<u>0.00</u>
<u>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)</u>	<u>194,994.57</u>	<u>129,618.38</u>
<u>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>401,013.68</u>	<u>192,662.67</u>



Sr. Raúl Bayas Acosta
GERENTE GENERAL



Ing. Hugo Antonio Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

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, la producción de camarón durante el año 2014 fue de 781,958.09 libras y representan un valor de US\$ 2,561,242.46.

Al 31 de diciembre del 2014, el personal total de la Compañía es de 30 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 para PYMES.

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.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

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 no observables para el activo o pasivo.

2.3 Bases de Presentación

Los estados financieros de la compañía están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF completas o NIIF para PYMES, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

En la República del Ecuador las NIIF completas o NIIF para PYMES son obligatorias a partir del año 2010 siguiendo cronograma de aplicación expedida por la Superintendencia de Compañías, que es cumplida por las entidades sujetas a control y vigilancia. Este cronograma prevé que hasta el año 2012 todas sociedades ecuatorianas elaboren y presenten estados financieros de acuerdo con NIIF completas o NIIF para PYMES que depende de ciertas características financieras y operativas determinadas por el Organismo de Control. Con base a lo mencionado, la Compañía implemento legalmente las NIIF para PYMES a partir del ejercicio económico 2012 (periodo de transición el ejercicio económico 2011) y su aplicación ha sido uniforme desde ese año y siguientes, incluyendo el ejercicio económico concluido el 31 de diciembre del 2014.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la presentación de los estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

2.4 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.

2.5 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de 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:

2.5.1 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.

2.6 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:

2.6.1 Cuentas por Cobrar Clientes y otras

* 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.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

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

2.6.2 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.

2.6.3 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 período de crédito promedio para la compra de bienes y servicios es de 30 a 90 días 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.

2.7 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, Lubricantes y Aditivos, Combustibles, otros insumos y repuestos.

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.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

2.10 Propiedades y Equipos

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 considera como gastos.

2.10.1 Método de depreciación, vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil de los activos fijos, sin considerar valores residuales. 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.

2.10.2 Pérdidas o Ganancias por ventas de propiedades

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.11 Activos Biológicos

Están registrados los animales vivos como es el camarón en crecimiento, imputándose todos los gastos ocasionado hasta el punto de cosecha, los costos están registrados a su valor razonable, la determinación de su valor razonable puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo a la edad o calidad.

Sus activos biológicos se describen de acuerdo a 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 hasta el momento de su comercialización.

La empresa reconoció sus activos biológicos de acuerdo a la sección 34 de la NIIF para PYMES incrementando su activo como también un incremento en el patrimonio, en la cuenta de resultados acumulados NIIF Adopción Primera Vez.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

2.12 Participación de los Trabajadores en la 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.

2.13 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.

2.14 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, 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).

2.15 Obligaciones Bancarias

Las obligaciones bancarias están registradas con bancos y otras instituciones financieras locales o del exterior 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.

2.16 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.

2.17 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.
- Los ingresos ordinarios como resultados de la venta de bienes pueden medirse con fiabilidad.

Las notas explicativas anexadas 1 al 26 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

2.18 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.

3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones 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 (2.5)

BANCOS	2.5		
Banco del Pichincha Cta. Cte. #2100017396		4,970.00	4,970.00
Banco de Machala Cta. Cte. # 1070782770		<u>57,457.64</u>	<u>4,665.90</u>
Total Bancos		62,427.64	9,635.90
N/C Recuperación del Iva		<u>615.50</u>	<u>0.00</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVANTES			
EFECTIVO		<u><u>63,043.14</u></u>	<u><u>9,635.90</u></u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los bancos locales representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

5.- CUENTAS POR COBRAR

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$	US\$
*Anticipo a Proveedores		85,523.81	8,662.55
**Clientes Relacionados	2.6.1	0.00	312,446.61
Clientes no Relacionados		1,949.88	
Empleados	2.6.2	8,998.69	1,206.41
Impuestos anticipados	2.9	86,673.25	71,989.80
Otras cuentas por cobrar		<u>197,295.78</u>	<u>0.00</u>
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR		<u>380,441.40</u>	<u>394,305.37</u>

***Anticipo a Proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2014, 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 días.

** **Clientes Relacionados por cobrar.**- Las cuentas clientes relacionados por cobrar corresponden a la venta de camarón e insumos y préstamos, cuyos saldos son ratificados mediante el muestreo y análisis de las cuentas.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$	US\$
Estar C.A.	0.00	99,091.03
Mulviant S.A.	0.00	4,857.40
Ansorena S.A.	0.00	32,880.78
Touristguide S.A.	0.00	61,802.61
Penstation S.A.	<u>0.00</u>	<u>113,814.79</u>
TOTAL DE CLIENTES RELACIONADAS POR COBRAR	<u>0.00</u>	<u>312,446.61</u>

Los saldos de estos rubros AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013, 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.

Las notas explicativas anexadas 1 al 26 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

6.- INVENTARIOS (2.7)

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Productos en Proceso	178,845.24	144,403.16
Materia Prima	33,354.19	4,144.90
Fertilizantes	5,004.81	8,294.75
Lubricantes y Aditivos	3,327.26	1,591.92
Otros Insumos	2,919.59	2,631.59
Combustible	14,231.54	984.56
Repuestos	4,631.19	0.00
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>242,313.82</u>	<u>162,050.88</u>

7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS (2.10) Y ACTIVOS BIOLÓGICOS (2.11)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y de activos biológicos, 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 %

Venta o Retiro de Propiedades y Equipos.- La utilidad o pérdida que se da 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.

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

Las notas explicativas anexadas 1 al 26 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

	Saldo al 1° Enero 2014	Adiciones	Disminución	Saldo al 31 de Dic. 2014
Terrenos	505,776.00			505,776.00
Instalaciones e Infraestructura	28,579.54	20,238.80		48,818.34
Maquinarias y Equipos	62,347.86	280.00		62,627.86
Vehículos y equipo de transporte	35,989.82			35,989.82
Muebles y Enseres	0.00	2,012.75		2,012.75
Equipos de Oficina	750.00			750.00
Equipos de Computación	2,477.60	10,197.20		12,674.80
Equipos en Tránsito	638,655.13			638,655.13
Activo Biológico	148,860.68		(148,860.68)	0.00
Suma	1,423,436.63	32,728.75	(148,860.68)	1,307,304.70
Depreciación Acumulada	(30,673.95)	(19,714.76)		(50,388.71)
Valor Neto	1,392,762.68	13,013.99	(148,860.68)	1,256,915.99

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

8.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO (2.6.1)

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Aeroquir S.A.	964,585.00	0.00
Jenny Chica - Frigorífico	46,971.09	164,170.72
Labores Aéreas Cía. Ltda.	26,040.00	31,040.00
Omasa – Omasa	12,000.00	20,000.00
Hacienda San Francisco S.A.	16,544.43	15,324.66
Valle Bucay S.A.	0.00	7,815.25
Mec. Agríc. Merc. Quirola C. Ltda.	292,085.25	121,851.85
Uzcatimport S.A.	0.00	67,065.00
Soc. Anón. Civil Agric. Ecuador S.A.	<u>30,116.75</u>	<u>0.00</u>
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO	<u>1,388,342.52</u>	<u>427,267.48</u>

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

Las notas explicativas anexadas 1 al 26 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

9.- CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

Este rubro corresponde a valores por cobrar a largo plazo por varios préstamos otorgados al Accionista Sr. Estuardo Quirola Lojas por la suma de US\$ 496,256.74 que corresponde al año 2014 y por el año 2013 la suma de \$1,585,574.55, que la Administración de la Compañía consideró que no era necesaria una provisión de interés, ni poseen plazo de vencimiento.

10.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2014 – 2013, las cuentas por pagar Compañías Relacionadas consisten en:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Esquilo Cía. Ltda.	<u>0.00</u>	<u>293,832.65</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	<u>0.00</u>	<u>293,832.65</u>

Los saldos corresponden anticipos recibidos para futuras ventas de insumos y por préstamos no generan ningún tipo de interés ni poseen plazo de vencimiento.

11.- TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2014 y 2013 con compañías relacionadas.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Estar C.A.</u>		
Venta de camarón	2,561,242.45	1,974,298.98
<u>Esquilo Cía. Ltda.</u>		
Venta de camarón e insumos	0.00	9,569.04
Préstamos	(580,738.00)	355,809.12
Préstamos	537,500.00	(293,832.65)
<u>Aeroquir S.A.</u>		
Préstamos	1,414,585.00	
Préstamo	(450,000.00)	91,085.00
<u>Jenny Chica</u>		
Préstamo	34,210.00	(98,543.00)
<u>Labores Aéreas Cía. Ltda.</u>		
Préstamos	26,040.00	31,040.00
<u>Hcda. San Francisco S.A.</u>		
Préstamo	16,544.43	15,324.66
<u>Soc. Anón. Civil Agric. Ecuador S.A.</u>		
Préstamo	30,116.75	13,000.00
<u>Valle Bucay</u>		
Préstamo	(158,541.82)	7,815.25
Préstamo	150,000.00	0.00
<u>Mec. Agric. Mercadeo Quirola C. Ltda.</u>		
Préstamo	292,085.25	136,828.35
<u>Omasa</u>		
Préstamo	12,000.00	20,000.00
<u>Mulviant S.A.</u>		
Venta de camarón e insumo	0.00	16,145.79
Préstamos	217,158.00	4,857.40
Préstamos	(387,118.06)	0.00
<u>Ansorena S.A.</u>		
Venta de camarón e insumo	0.00	2,625.27
Préstamos	136,276.52	33,908.80
Préstamos	(271,244.88)	
<u>Touristguide S.A.</u>		
Venta de camarón e insumo	0.00	8,894.27
Préstamos	(130,268.62)	61,802.61
<u>Penstation S.A.</u>		
Venta de camarón e insumo	0.00	8,462.32
Préstamos	(36,706.86)	117,977.15
<u>Uzcatimport S.A.</u>		
Comercial	(282,357.89)	0.00
Préstamo	525,135.00	0.00
Préstamo	(251,315.74)	0.00
Total	<u>3,404,601.53</u>	<u>2,517,068.36</u>

Las notas explicativas anexadas 1 al 26 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

12.- 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 2014, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón que el plazo para su presentación antes las autoridades tributarias, venció en el mes de junio del 2015. 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.

13.- OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO (2.15)

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Banco del Austro Cta. Cte. #0209116006 (Sobregiro)	17,700.18	0.00
Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 14.Nov.2015	448,112.96	398,142.54
Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 10.Mzo.2016	362,550.96	447,366.71
Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 10.Mzo.2016	<u>406,754.74</u>	<u>0.00</u>
TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO (Ver Nota #16)	<u>1,235,118.84</u>	<u>845,509.25</u>

14.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (2.12 y 2.14)

En el presente rubro se encuentran provisionados los beneficios sociales, jornales y obligaciones con el IESS, acumulado Al 31 De Diciembre Del 2014 y 2013.

14. a.- BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS POR PAGAR

		<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Décimo tercer sueldo	2.14	1,894.61	1,555.05
Décimo cuarto sueldo	2.14	9,169.41	9,444.71
Vacaciones	2.14	10,829.10	10,118.79
15% Particip. trabajadores en las utilidades	2.12	42,360.84	12,632.62
Sueldo y jornales		<u>5,070.57</u>	<u>10,888.54</u>
TOTAL DE BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS POR PAGAR		<u>69,324.53</u>	<u>44,639.71</u>

Las notas explicativas anexadas 1 al 26 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

Los beneficios que correspondían pagar por los ejercicios económicos del 2014 y 2013 fueron cancelados en los establecidos.

14. 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 líquidas o contables.

14. a.2.- Beneficios Sociales.- Al 31 de diciembre del 2014, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código del Trabajo.

14. b.- OBLIGACIONES CON EL IESS

			<u>2014</u>	<u>2013</u>
			US\$	US\$
Préstamo Quirografario			1,354.86	1,018.49
Fondo de reserva	2.14		797.96	683.64
Aportes individuales IEES		9,45 %	2,053.05	1,751.27
Aportes patronales IEES	2.14	11,15 %	2,424.39	2,084.60
Contribución SECAP	2.14	0,50 %	108.51	93.30
Contribución IECE	2.14	0,50 %	<u>108.51</u>	<u>93.30</u>
TOTAL OBLIGACIONES CON EL IEES			<u>6,847.28</u>	<u>5,724.60</u>

15.- IMPUESTOS POR PAGAR (2.13 – 2.14)

			<u>2014</u>	<u>2013</u>
			US\$	US\$
Retención IVA 30%			0.00	30.55
Retención IVA 70%			0.00	152.88
Retención Impuesto a la Renta 1%			10,402.87	6,058.77
Retención Impuesto a la Renta 2%			7.43	341.74
Impuesto a la Renta de Compañía			<u>15,398.68</u>	<u>0.00</u>
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR			<u>25,808.98</u>	<u>6,583.94</u>

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

16.- OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO (2.15)

	2014	2013
	US\$	US\$
*Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 14.Nov.2015	0.00	448,112.96
**Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 10.Mzo.2016	97,535.95	460,086.91
***Austrobank Overseas (Panamá) S.A. Vce. 10.Mzo.2016	106,176.25	0.00
TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	203,712.20	908,199.87

* Saldo del 1° préstamo original de US\$ 1,200,000.00 otorgado el 29 de noviembre del 2012, y con vencimiento el 14 de noviembre del 2015 pagadero en 12 dividendos trimestrales de US\$ 120,554.50 cada trimestre, incluido los intereses con una tasa anual del 12% reajutable, la porción corriente de US\$ 448,112.96 se registra en obligaciones bancaria a corto plazo. (Ver Nota #13).

** Saldo del 2° préstamo original de US\$ 1,000,000.00 otorgado el 26 de marzo del 2013, y con vencimiento el 10 de marzo del 2016 pagadero en 12 dividendos trimestrales de US\$ 100,462.09 cada trimestre, incluido los intereses con una tasa anual del 12% reajutable, la porción corriente de US\$ 362,550.96 se registra en obligaciones bancaria a corto plazo. (Ver Nota #13).

*** Saldo del 3° préstamo original de US\$ 800,000.00 otorgado el 21 de marzo del 2014, pagadero en 8 dividendos trimestrales de US\$ 108,034.34 cada trimestre, incluido los intereses con una tasa anual del 12% reajutable, la porción corriente de US\$ 406,754.74 se registra en obligaciones bancaria a corto plazo. (Ver Nota #13).

17.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

En este rubro corresponde a valores por Pagar a largo plazo al accionista Sr. Estuardo Quirola Lojas, por la suma de US\$344,411.67 correspondiente al año 2013, que la Administración de la Compañía consideró que no era necesario una provisión de interés.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

18.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

	2014 US\$	2013 US\$
Uzcatimport S.A.	8,538.63	0.00
Agrícola Ganadera Valle Bucay S.A.	8,541.82	0.00
Ansorena S.A.	134,968.36	0.00
Mulviant S.A.	169,960.06	0.00
Penstation S.A.	36,706.86	0.00
Touristguide S.A.	130,268.62	0.00
Ind. Camaronero Esquilo C. Ltda.	43,238.00	0.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO	532,222.35	0.00

Los saldos 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.

19.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 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	Nº de acciones	Capital US\$.
Quirola Chica Jenny Estefanie	Nacional	40	40.00
Quirola Chica Lisette Paola	Nacional	40	40.00
Quirola Lojas Esteban Estuardo	Nacional	720	720.00
Totales		800	800.00

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, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe (14 de Marzo del 2016), la compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el organismo de control por el año 2014.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

20.- 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 2014 y 2013.

21.- 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.

22.- 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.

23.- 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.

24.- IMPUESTOS A LA RENTA

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

A la fecha del presente informe (14 de Marzo del 2016), la compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades del Servicio de Rentas Internas (SRI); los años 2014-2013 y 2012 están abiertos a la revisión por parte de las autoridades del control tributario.

Las notas explicativas anexadas 1 al 26 son parte integrante de los Estados Financieros

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

24.2.- Conciliación Tributaria.-

La compañía efectuó la siguiente conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Utilidad antes 15% participación trabajadores en las utilidades y 22 de impuesto a la renta	282,405.58	84,217.35
(-) 15% Participación de Trabajadores en las utilidades	42,360.84	12,632.6
(+) Egresos no tributables	311.57	2,626.69
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0.00	0.00
Saldo de utilidad gravable	<u>240,356.31</u>	<u>74,211.44</u>
Impuesto A La Renta Causado (22%)	<u>53,340.39</u>	<u>16,326.52</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR DETERMINACIÓN FISCAL	<u>52,878.39</u>	<u>23,779.83</u>

24.3.- Movimiento de la Conciliación de Impuesto a la Renta determinado en Formulario 101 de la declaración.

A continuación se presenta el siguiente movimiento de impuesto a la renta determinado en el formulario 101 de la declaración al 31 de diciembre 2014 y 2013.

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Saldo a inicial al 1° Enero 2014 - 2013	(2,635.47)	29,695.09
Valor cancelado	0.00	(29,695.09)
Impuesto a la renta por determinación fiscal (casillero 839 Form. 101)	52,878.39	23,779.83
*Anticipo pagados	(9,060.75)	(6,215.32)
*Retenciones en la fuente	<u>(25,783.49)</u>	<u>(20,199.98)</u>
Saldo de impuesto a la renta a pagar	<u>15,398.68</u>	<u>(2,635.47)</u>

* Fueron aplicados estos anticipos en el 2014- 2013.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

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% sobre 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.

24.4 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal.- Con fecha diciembre 29 de del 2014 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.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

- **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 cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula 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 Reformativa 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.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

25.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA (2.18)

Un resumen de los gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Costos de ventas	2,033,054.35	1,829,367.06
Gastos administrativos	263,156.63	106,525.29
Otros gastos	400.00	0.00
Total Costos y Gastos	<u>2,296,610.98</u>	<u>1,935,892.35</u>

Un detalle de gastos administrativos y otros gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Sueldos y salarios	25,750.33	58,269.22
Beneficios Sociales (13avo, 14avo sueldo, vacaciones)	7,654.89	21,482.58
Aportes a la seguridad social	2,961.28	13,994.79
Honorarios Profesionales	7,811.69	1,000.00
Pagos por otros servicios	6,733.30	11,778.70
Otros gastos	<u>212,645.24</u>	<u>0.00</u>
Total Gastos	263,556.63	106,525.29
Costo de venta	<u>2,033,054.35</u>	<u>1,829,367.06</u>
Total Costos y Gastos	<u>2,296,610.98</u>	<u>1,935,892.35</u>

25.- AUTORIZACION ACTIVIDAD ACUICOLA Y CONCESIONES

Según acuerdo No. 267 del 14 de diciembre del 2009, la Subsecretaria 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 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.

TOVOLPEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Continuación)

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 Cía. 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.

26.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (14 de Marzo del 2016), 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.

J. K. R.

**Superintendencia de Compañías
Guayaquil**

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

28/MAR/2016 11:21:33

Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: -
FELIPE BLANCO -

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:
CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

[Handwritten signature]