
P A D O A S . A .

E S T A D O S F I N A N C I E R O S A U D I T A D O S

A L 31 D E D I C I E M B R E D E L 2016

C O N L A O P I N I O N D E L A U D I T O R I N D E P E N D I E N T E

P A D O A S . A .

INDICE

Paginas N°

O p i n i ó n d e l o s A u d i t o r e s I n d e p e n d i e n t e s	3 - 7
E s t a d o d e S i t u a c i ó n F i n a n c i e r a	8 - 9
E s t a d o d e R e s u l t a d o I n t e g r a l	10
E s t a d o d e C a m b i o s e n e l P a t r i m o n i o	11
E s t a d o d e F l u j o s d e E f e c t i v o	12
N o t a s a l o s E s t a d o s F i n a n c i e r o s	13 - 29

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

Padoa S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **Padoa S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **Padoa S.A.** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. Base de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **Padoa S.A.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejo de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. Asuntos Claves de la Auditoria

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

4. Tasa de descuento para la determinación de la Obligación a Empleados post-Empleos.

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **Padoa S.A.** modifico la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-Empleos

5. Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de **Padoa S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

6. Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría con los Estados Financieros Separados

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoría de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimiento de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **Padoa S.A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría.

7. Otros asuntos

Tal como se describe en la nota 1 a los estados Financieros adjuntos, los efectos de desaceleración económica en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los estados financieros adjuntos de la Compañía deben



panamerican & asociados co.

ser leídos considerando estas circunstancias.



panamerican & asociados co.

8. Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Padoa S.A. Como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separado una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT.

Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

Guayaquil, Ecuador
Abril 26, 2017

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.



panamerican & asociados co.

PADOA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(1.118,93)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(173.938,53)
Clases de cobros por actividades de operación	334.741,79
Cobros procedentes de los arrendos de bienes y prestación de servicios	334.741,79
Clases de pagos por actividades de operación	(502.127,84)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(275.772,89)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.585,12)
Otros pagos por actividades de operación	(23.769,83)
Impuestos a las ganancias pagados	(4.388,38)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(201.182,28)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	473.724,72
Incrementos procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	473.724,72
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(306.906,72)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(306.906,72)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(1.118,93)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	1.318,83
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	299,89
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 35% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.464,64
AJUSTE POR PARTIDAS DIFERENTES AL EFECTIVO:	(146.436,39)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	144.919,64
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	357,99
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(253,67)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	46.881,27
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	800,08
(Incremento) disminución en otros cuentas por cobrar	43.118,03
(Incremento) disminución en arrendos de proveedores	29.757,26
(Incremento) disminución en arrendos	23.500,00
(Incremento) disminución en otros activos	(3.685,51)
Incremento (disminución) en pasivos por pagar comerciales	(1.881,72)
Incremento (disminución) en otros cuentas por pagar	(85.845,12)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(2.057,78)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(130,16)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(173.938,53)

Dr. Celso Arturo Cavallero Muñoz
Representante Legal
RUC No. 1308121222001

Ing. María Inés Maldonado León
RUC No. 0803187115001
Registre Contador No. 134398

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

12

Teléfonos: 042-510155 – 513557

email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.



panamerican & asociados co.

PADOA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE ACCIONISTAS + AUMENTO POR DIFERENCIA	RESERVA PAUTADA Y RESERVA	RESECCION ALTERNATIVA					TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESECCION ACUMULADA POR APLICACION TRANSACCION DE LA LEY	GANANCIAS DEL PERIODO	PERDIDAS DEL PERIODO	
Saldo a final del periodo 2014	100.00	40.00	33.33	21.39	-	12.96	1.07	-	208.65
Saldo del periodo anterior	100.00	40.00	33.33	16.12	-	40.30	-	17.81	197.23
Ganancia del año (del periodo)	-	-	-	17.81	-	30.96	1.07	17.81	66.65
Diferencia de cambio a los cuentas administradas			-	17.81	-		-	17.81	-
Otros cambios (debe)			-	-	-	30.96	-		30.96
Transferencia de ganancias a los cuentas administradas			-		-		1.07		1.07

Representante Legal
Galo Arturo Cevallos Muñoz
RUC: 1309121232001

Contadora
María Isabel Maldonado León
RUC: 0103187118001
REG: N° 134396



panamerican & asociados co.



panamerican & asociados co.

PADOA S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	Años Terminados al 31 de	
	Diciembre	
	2015	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS		
Ventas locales	1.095.924,47	321.107,87
Arrendamiento	69.880,00	14.440,00
Total de Ventas	US\$ 1.165.804,47	335.547,87
Total de Ingresos Operacionales	US\$ 1.165.804,47	335.547,87
(-) Costos y Gastos Operacionales		
Costo de Ventas y Producción	-1.018.674,08	-244.783,82
Gastos de Administración y Ventas	-266.276,02	-89.082,41
Gastos Financieros	0,00	0,00
Total Costos y Gastos Operacionales	-1.284.950,10	-333.866,23
Utilidad Operacional	US\$ 147.130,39	80.767,06
(+) Otros Ingresos No Operacionales		
Otros Ingresos	564,07	0,00
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 564,07	0,00
Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores	-118.581,56	1.684,54
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	-252,67
(-) 22% Impuesto a la Renta	0,00	-357,99
Utilidad del Ejercicio	US\$ -118.581,56	1.073,98

Sr. Galo Arturo Cevallos Muñoz
Representante Legal
RUC No. 130912123201

Ing. María Isabel Maldonado León
RUC No. 0182187118001
Registro Contador No. 134396

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

10



panamerican & asociados co.



panamerican & asociados co.

PADOA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

		Años Terminados al 31 de	
		Octubre	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota AA)	113.377,08	113.370,04
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota DD)	8.340,42	6.162,48
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(Nota EE)	942.247,62	868.717,81
Anticipo de Clientes	(Nota KK)	1.499,58	1.490,58
Total Pasivos Corrientes	US\$	1.065.464,67	989.739,91
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Provisiones por Beneficios a Empleados	(Nota TT)	3.838,45	3.838,45
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota PP)	0,00	0,00
Total Pasivo No Corrientes	US\$	3.838,45	3.838,45
TOTAL PASIVOS	US\$	1.069.294,12	993.569,33
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	(Nota XX)	2.000,00	2.000,00
Reserva Facultativa		203.336,53	203.336,53
Aportes de Socios Para Futura Capitalización		40.000,00	40.000,00
Ajuste por Adopción NIF Primera Vez		431.083,11	132.146,39
Ganancias Acumuladas		146.541,28	27.389,54
Utilidad del Ejercicio		-118.581,58	1.073,38
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	703.749,28	403.916,54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1.773.043,40	1.397.485,87

Sr. Gale Arturo Cevallos Muñoz
Representante Legal
RUC No. 130812132601

Ing. Maria Isabel Maldonado León
RUC No. 0153157118001
Registro Contador No. 114396

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

9



panamerican & asociados co.



panamerican & asociados co.

PADOA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

		Años Terminados al 31 de Diciembre	
<u>ACTIVOS</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	1318,93	200,00
Activos Financieros	(Nota B)	79.945,08	37.033,14
Inventarios	(Nota C)	0,00	23.300,00
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota D)	117.581,88	87.550,06
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	18.262,63	20.172,77
Total Activos Corrientes	US\$	216.108,42	168.356,97
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota H)	1.482.807,90	1.154.002,82
Otros Activos No Corrientes	(Nota N)	75.127,08	75.127,08
Total Activos No Corrientes	US\$	1.557.934,98	1.229.129,90
TOTAL ACTIVOS	US\$	1.773.043,40	1.397.486,87

Sr. Gelo Arturo Cevallos Muñoz
Representante Legal
RUC No. 1309121232001

Ing. Maria Isabel Maldonado Leon
RUC No. 0103187118001
Registro Contador No. 134396

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



1.- Información General:

PADOA S.A., fue constituida el 19 de Octubre del 1.990 como Compañía Anónima, y su domicilio Legal en la ciudad de Portoviejo, Provincia de Manabí, República del Ecuador.

Su objetivo principal: explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

Capital Social

La compañía **PADOA S.A.**, tiene capital de \$ 2.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en Dos mil acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Disponibilidades- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito- Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Ingresos.-: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado,

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representadas en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. O provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).



Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Cómputo	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por las NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por las NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador

Utilidad Neta por Acción- Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Impuesto

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Según el decreto 1106 del RLRTI exonera del pago del 100% del Anticipo de Impuesto a la Renta del 2016.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra

prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía no asume fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras.

Riesgo de precio

La compañía opera en el mercado local y por sus características de operación los precios de los productos son generalmente negociados a precios de mercado.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2015 y 2016 fueron los siguientes:

	2015	2016
Proveedores	103.757,68	96.065,95
Otras Cuentas por pagar	9.619,40	17.304,09
	113.377,08	113.370,04
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	1.318,93	200,00
Deuda Neta	112.058,15	113.170,04
Total Patrimonio Neto	703.749,28	403.916,54
Capital Total	591.691,13	290.746,50
Ratio de Apalancamiento	18,94%	38,92%



panamerican & asociados co.

P A D O A S . A .
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

Utilidad del Ejercicio	1.684,64
15% Participación Trabajadores	252,70
Utilidad Antes de Impuesto	1.431,94
(+) Gastos No Deducibles Locales	0,00
Saldo Utilidad Gravable	1.431,94
Total Impuesto Causado	357,99
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	0,00
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	357,99
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal	-4.268,23
(-) Credito Tributario de Año Anteriores	-16.262,53
Saldo a Favor del Contribuyente	-20.172,77

P A D O A S . A .
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	1	200,00	200,00
Bancos	2	1.118,93	0,00
	US\$	1.318,93	200,00
<u>1. Caja</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja General		200,00	200,00
	US\$	200,00	200,00
<u>2. Bancos</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Del Pichincha Cta Cte. # 3422071304		1.118,93	0,00
	US\$	1.118,93	0,00

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cientes No Relacionados	1	1.714,22	2.520,31
Cientes Relacionados	2	76.722,02	33.338,74
Otras Cuentas por Cobrar - Prestamos a Empleados	3	1.634,25	1.299,50
Provision De Cuentas Incobrables		-125,41	-125,41
	US\$	79.945,08	37.033,14
<u>1. Cientes No Relacionados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cientes por cobrar		1.714,22	2.520,31
	US\$	1.714,22	2.520,31

2. Clientes Relacionados

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Acmusa	2.206,00	2.206,00
Agil S.A.	55,61	128,46
Apiosa	1.124,96	4.735,15
Arq. Luis Zambrano	1.161,01	0,00
Exportaciones Cevallos Exporcev S.A.	90,40	0,00
Galo Arturo Cevallos	52,71	52,71
Maria Gabriela Cevallos	15.000,00	15.000,00
Oceanica	2.866,30	2.816,30
Otras Cuentas Por Cobrar	0,00	6.090,40
Serviboreal S.A.	51.855,31	0,00
Vipalcev	2.309,72	0,00
Viveros de Palmas Cevallos VIPALC S.A.	0,00	2.309,72
US\$	<u>76.722,02</u>	<u>33.338,74</u>

3. Otras Cuentas por Cobrar - Prestamos a Empleados

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Prestamos a empleados	1.634,25	1.299,50
US\$	<u>1.634,25</u>	<u>1.299,50</u>

(C) INVENTARIO

El detalle de Inventario al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventario de Suministros y Materiales	0,00	23.300,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>23.300,00</u>

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Seguros Pagados por Anticipado	595,43	370,70
Anticipo a Proveedores	116.986,45	87.279,36
US\$	<u>117.581,88</u>	<u>87.650,06</u>

P A D O A S . A .
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario (I.R)	1	16.262,53	20.172,77
	US\$	16.262,53	20.172,77
 1. Credito Tributario (I.R)		2015	2016
Retenciones clientes 1%		10.672,13	13.427,17
Retenciones clientes 8%		5.590,40	6.745,60
	US\$	16.262,53	20.172,77

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/15	COMPRAS - ADICIONES	AJUSTES	SALDO AL 31/12/16
<u>COSTO</u>				
Terrenos	243.940,00	0,00	0,00	243.940,00
Edificios	236.095,50	0,00	-236.095,50	0,00
Instalaciones	707.037,80	0,00	-107.037,80	600.000,00
Construcciones en Cursos	15.334,00	0,00	-15.334,00	0,00
Equipo de Computación	4.533,77	0,00	0,00	4.533,77
Muebles y Enseres	26.174,84	0,00	0,00	26.174,84
Maquinaria, Equipos	402.439,42	0,00	-102.439,42	300.000,00
Otros Propiedades, Planta y Equipos	9.544,10	0,00	0,00	9.544,10
Vehiculo	239.923,04	0,00	-12.818,00	227.105,04
Otros Activos Fijos	0,00	0,00	0,00	0,00
US\$	1.885.022,47	0,00	-473.724,72	1.411.297,75
 <u>DEPRECIACION</u>				
Propiedad Planta y Equipo	-402.214,57	-27.898,36	172.818,00	-257.294,93
Total Depreciacion Acumulada	US\$ -402.214,57	-27.898,36	172.818,00	-257.294,93
Saldo al final del año	US\$ 1.482.807,90	-27.898,36	-300.906,72	1.154.002,82

P A D O A S . A .
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(N) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos No Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Construcciones en Curso	408,00	408,00
Proyecto La Cabuya	74.719,08	74.719,08
US\$	<u>75.127,08</u>	<u>75.127,08</u>

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	1 103.757,68	96.065,95
Otras Cuentas Por Pagar	2 9.619,40	17.304,09
US\$	<u>113.377,08</u>	<u>113.370,04</u>

1. Proveedores Locales

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	103.757,68	96.065,95
US\$	<u>103.757,68</u>	<u>96.065,95</u>

2. Otras Cuentas Por Pagar

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar varios	5.836,12	12.084,69
Agrolagmar	0,00	181,17
Genetica marina genmar S.A	3.094,22	3.094,22
Multas a empleados	592,42	726,76
Sueldos por pagar	96,64	1.217,25
US\$	<u>9.619,40</u>	<u>17304,09</u>

P A D O A S . A .
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con la Adiministracion Tributaria	1 356,21	226,05
Impuesto a la Renta del Ejercicio	0,00	0,00
Obligaciones con el IESS	2 1.096,27	562,56
Obligaciones con los Empleados	3 6.887,94	5.111,20
15% Participacion Trabajadores	0,00	252,67
US\$	8.340,42	6.152,48

1. Con la Administracion Tributaria

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
10% Honorarios Profesionales	0,00	27,80
8% Servicios predomina	0,00	0,64
1% Servicios de transporte	0,00	1,70
1% Transferencia de bienes muebles	0,00	-12,79
Retenciones aplicables al 2%	0,00	-5,92
2% Otras retenciones (341)	0,00	10,54
2% Predomina la mano de obra	0,00	-3,35
Retención 30%	0,00	0,39
Retención 70%	0,00	-6,32
Retención 100%	0,00	33,36
Retención en la Fuente de IVA	21,43	0,00
Retenciones en la Fuente I.R	152,38	0,00
IVA Cobrado	182,40	0,00
Compras de bienes de origen	0,00	105,60
Iva por pagar	0,00	74,40
US\$	356,21	226,05

2. Obligaciones con el IESS

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aporte Patronal	536,94	303,64
Aporte Personal	417,61	235,98
Prestamos Quirografarios	141,72	22,94
US\$	1.096,27	562,56

3. Obligaciones con los Empleados

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Provision XIII	318,13	114,42
Provision XIV	1.245,91	915,00
Fondos de Reserva	0,00	31,22
Vacaciones	5.323,90	4.050,56
US\$	6.887,94	5.111,20

P A D O A S . A .
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(EE) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con Socios	1 880.500,03	775.270,98
Obligaciones Empresas Relacionadas	2 61.747,59	93.446,83
US\$	<u>942.247,62</u>	<u>868.717,81</u>

1. Obligaciones con Socios

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Luis Arturo Cevallos Muñoz	30.752,10	25.752,10
Gabriela Cevallos Muñoz	9.000,00	0,00
Luis Mariano Cevallos Medina	756.949,18	665.720,13
Galo Cevallos Muñoz	83.798,75	83.798,75
US\$	<u>880.500,03</u>	<u>775.270,98</u>

2. Obligaciones Empresas Relacionadas

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Agricola y Piscicola Cevallos	637,91	637,91
Bioacuatica el barro biobarr	12.040,00	37.175,84
Gasoliner San Luis	26.130,71	26.130,71
Agropesquera Villa Carmen	7,83	6.641,67
Agricola Ganadera Industrial	22.931,14	22.860,70
US\$	<u>61.747,59</u>	<u>93.446,83</u>

(KK) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo Clientes	1.490,55	1.490,55
US\$	<u>1.490,55</u>	<u>1.490,55</u>

PADO A S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(TT) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones Por Beneficios A Empleados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal	2.538,44	2.538,44
Provisión por Desahucio	1.300,01	1.300,01
US\$	<u>3.838,45</u>	<u>3.838,45</u>

Nota: La compañía no ha realizado la Provision por Jubilacion Patronal y Desahucio al 31 de diciembre del 2016.

CAPITAL

El capital suscrito y pagado es de Dos mil (\$ 2.000,00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, divididos en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2016
Maria Gabriela Cevallos Muñoz	1.520	1,00	76,00%	1.520,00
Galo Arturo Cevallos Muñoz	120	1,00	6,00%	120,00
Luis Arturo Cevallos Muñoz	120	1,00	6,00%	120,00
Luis Gabriel Cevallos Muñoz	120	1,00	6,00%	120,00
Carmen Maria Muñoz Vera	120	1,00	6,00%	120,00
	<u>2.000</u>		<u>100%</u>	<u>2.000,00</u>

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Pérdida

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **PADOA S.A.** obtuvo una Pérdida Neta de US\$ 1,073.98

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **PADOA S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse 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.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **PADOA S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros

cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación del Informe de Auditoria (26 de Abril, 2017), de acuerdo a la ley, las empresas situadas en las zonas afectadas por el terremoto del pasado 16 de abril están exonerados de Cancelar el 100% Anticipo de Impuesto a la Renta año 2016. Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía tuvo un Patrimonio técnico negativo debido a que su Pasivo es mayor al Patrimonio, por la cual se recomienda realizar el Próximo año un Aumento de Capital. En opinión de la administración de la compañía estos eventos no tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.