



panamerican & asociados ca.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

TOLNA S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **TOLNA 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 Financiero 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 **TOLNA 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 nuestra Auditoria con las norma 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 **TOLNA S.A.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de 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.



panamerican & asociados ca.

3. Asuntos Claves de la Auditoría

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del año actual.

Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

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

La Administración de TOLNA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y de 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.

5. 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



panamerican & asociados co.

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 tomar basándose en los Estados Financieros separados.

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

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 Auditoria y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoria suficiente 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 Auditoria con el fin de diseñar procedimiento de Auditoria que sea 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 la 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 Auditoria Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que puede 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 Auditoria 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 Auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoria. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.



panamerican & asociados sa.

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 **TOLNA S.A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoria Planificada y los hallazgos significativos de la Auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoria.

6. Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

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

7. Otros Asuntos

Tal como se describe en la nota 1 a los Estados Financieros adjuntos, los efectos 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 empresa deben ser leídos considerando estas circunstancias

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

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 2017**



panamerican & asociados sa.

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

		Años terminados al 31 de diciembre de	
	Notas	2015	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos Financieros	(Nota B)	-	13.865,2
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	-	1.440,1
Total Activos Corrientes	US\$	-	15.305,3
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos	(Nota H)	90.928,65	90.928,1
Propiedades de Inversión	(Nota I)	1.095.310,45	1.095.310,2
Total Activos No Corrientes	US\$	1.186.239,10	1.186.239,3
TOTAL ACTIVOS	US\$	1.186.239,10	1.201.544,6
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	-	3.153,6
Total Pasivos Corrientes	US\$	-	3.153,6
TOTAL PASIVOS	US\$	-	3.153,6
PATRIMONIO			
Capital Suscrito o Asignado		800,00	800,1
Reserva Legal		436,24	436,2
Supervital por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipos		667.748,45	667.748,2
Reserva de Capital		517.254,41	517.254,2
Resultado del Periodo		-	12.151,6
TOTAL PATRIMONIO	US\$	1.186.239,10	1.198.390,3
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1.186.239,10	1.201.544,6


Representante Legal
Rafael Enrique Noboa Baquerizo
CI: 0904546967


Contador
Luis Iván Fernández Carbo
Ruc: 0909080436001
Registro Contador No. 7601

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

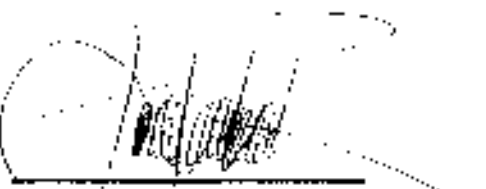


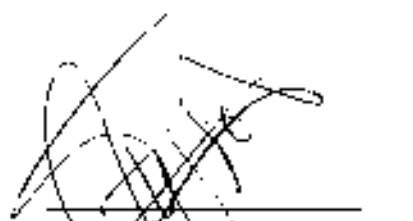
panamerican & asociados ca.

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

Años terminados al
31 de diciembre de

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>VENTAS</u>		
Venta de Bienes	-	18.000,00
Total Ventas	US\$ -	18.000,00
Total Ingresos Operacionales	US\$ -	18.000,00
 <u>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</u>		
Costo de Venta y Producción	-	-
Total Costo de Ventas y Producción	US\$ -	-
 UTILIDAD BRUTA	US\$ -	18.000,00
 <u>GASTOS</u>		
Gastos de Ventas y Administrativos	-	(5.848,31)
Total Gastos	US\$ -	(5.848,31)
 Utilidad Antes 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	US\$ -	12.151,69
 (-) 15% Participación a Trabajadores	-	-
(-) 22% Impuesto a la Renta	-	-
Resultado del Ejercicio	US\$ -	12.151,69


Representante Legal
Rafael Enrique Noboa Baquerizo
CI: 0904548967


Contador
Luis Ivan Fernandez Carbo
Ruc: 0909060436001
Registro Contador No. 7601



panamerican & asociados co.

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

DÉTALE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERAMT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA META DEL PERÍODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 31/12/2016	800.00	438,24	667.748,45	517.254,41	12.151,69	1.198.390,79
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/2015	800.00	438,24	667.748,45	517.254,41	-	1.186.238,10
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	12.151,69	12.151,69
Otros cambios (detalle)	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Garancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	12.151,69	12.151,69


Representante Legal
Rafael Enrique Noboa Baquerizo
C: 0904548967

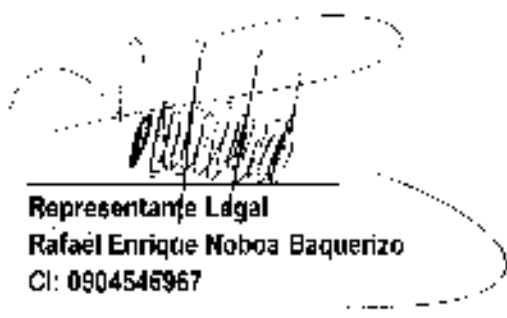

Contador
Luis Ivan Fernandez Carbo
Ruc: 0909060436001
Registro Contador No. 7601

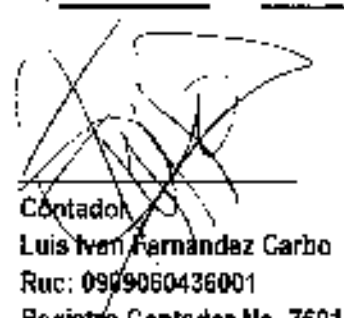


panamerican & asociados co.

TOLNA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	Año terminado al	
	31 de diciembre de	
	2015	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	-	-
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	-	15.848,2
Otros pagos por actividades de operación	-	15.848,2
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.334,81)	-
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación	(1.334,81)	(5.248,2)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes por la Revaluación de propiedades, planta y equipo	1667.749,43	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	751.273,22	-
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión	88.524,77	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(98.189,96)	5.948,2
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación	(88.189,96)	5.948,2
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	-	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	US\$ -	-


Representante Legal
Rafael Enrique Noboa Baquerizo
Ci: 0904546967


Contador
Luis Ivan Fernandez Carbo
Ruc: 0909060436001
Registro Contador No. 7601



panamerican & asociados co.

TOLNA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Información General:

TOLNA S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, el 25 de Junio de 1996, bajo la denominación de TOLNA S.A. La compañía consta inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Julio de 1996 con el número 11867 y anotado en el Repertorio bajo el número 19331.

Su objetivo principal: se dedicara a lo siguiente: Actividades de Explotación Agrícola y Ganadera en todas sus fases

Capital Social

La compañía **TOLNA S.A.** tiene capital de \$ 800.00 dólares de los Estados Unidos de América, como capital social, divididos en Ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 dólar cada una.

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.

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

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.



panamerican & asociados co.

Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario, equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

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

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 de 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.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados 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 dudosas, recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 de 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 se procede a realizar la provisión.

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).



panamerican & asociados co.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definido 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 servicio prestados a la misma empresa o empleador.

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.

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 periodo.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Impuesto

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, Art. 51.- **Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes.-** La tarifa de impuesto a la renta se determinará por la composición societaria correspondiente paraísos fiscales o regímenes de menor imposición que la sociedad tenga durante el periodo fiscal.

Para establecer dicha composición se la deberá considerar al 31 de diciembre de cada año. Cuando la composición societaria correspondiente



panamerican & asociados co.

paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa se aplicará de la siguiente forma:

a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta;

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el 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 de 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. En el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno indica que 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 por el contribuyente.

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.



panamerican & asociados ca.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 8 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 2016 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 asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras.



panamerican & asociados en.

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 vengán; 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.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	<u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>12.151,69</u>
(-) 15% Participación trabajadores	<u>(1.822,75)</u>
(+) Gastos No Deducibles	<u>3.193,68</u>
Utilidad Gravable	<u>13.522,62</u>
Impuesto a la renta causado (25%)	<u>(3.380,66)</u>
 Impuesto Causado	 <u>3.380,66</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>(7.117,44)</u>
Retenciones en la Fuente que le Realizaron	<u>(1.440,00)</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>(1.440,00)</u>



panamerican & asociados sa.

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

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	-	13.865,37
US\$	-	13.865,37

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	-	13.865,37
Agrovictoria S.A.	-	13.865,37
US\$	-	13.865,37

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario I.R.	-	1.440,00
US\$	-	1.440,00

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 31/12/2015	COMPRAS - ADICIONES	VENTAS - AJUSTES	SALDO AL 31/12/2016
<u>COSTOS</u>				
Maquinaria, Equipo, Instalaciones	92.628,67	-		92.628,67
TOTAL COSTO	92.628,67	-	-	92.628,67
<u>DEPRECIACION</u>				
Propiedades, Planta y Equipos	(1.700,02)	-	-	(1.700,02)
TOTAL DEPRECIACION	(1.700,02)	-	-	(1.700,02)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	90.928,65	-	-	90.928,65



panamerican & asociados ca.

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

(I) PROPIEDADES DE INVERSION

El detalle de Propiedades de Inversión al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Hacienda Manuela	1.095.310,45	1.095.310,45
US\$	<u>1.095.310,45</u>	<u>1.095.310,45</u>

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas y documentos por Pagar Locales	-	3.153,68
US\$	<u>-</u>	<u>3.153,68</u>

CAPITAL

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos (\$ 800,00) dólares de los Estados Unidos de América, divididos en aportaciones ordinarias nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2016
Dumbila S.A.	400	1,00	50,00%	400,00
Kustodie S.A.	400	1,00	50,00%	400,00
	800	-	100%	800,00



panamericano & asociados ca.

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

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.

El detalle de Reservas al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Reserva Legal	436,24	436,24
US\$	436,24	436,24

SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Superavit por Revaluacion de Propiedades, Planta y Equipos	667.748,45	667.748,45
US\$	667.748,45	667.748,45

RESERVA DE CAPITAL

El detalle de Reserva de Capital al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Reserva de Capital	517.254,41	517.254,41
US\$	517.254,41	517.254,41



panamerican & asociados co.

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

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 compañías 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.

Resultados del Ejercicio - Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **TOLNA S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta de **US\$ 12.151,69**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **TOLNA 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 pactados 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 Resultado 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, y 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 **TOLNA S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.



panamericano & asociados c.a.

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

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 de los estados financieros (27 de Abril, 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos 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 haber modificaciones al contenido de los mismos.