



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2014
e Informe de la Auditoría Externa**



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el estado de situación de la empresa **AQUACULTURA PUROCONGO S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los estados financieros de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estado de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

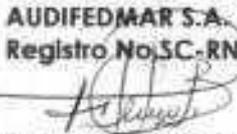
Es responsabilidad de la administración de la compañía la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizables son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AQUACULTURA PUROCONGO S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

AUDITORES Y CONSULTORES
AUDIFEDMAR S.A.
Registro No. SC-RNAE2-648


Federico Armijos Bonilla
Licencia Profesional No. 10713

Marzo 23 del 2015

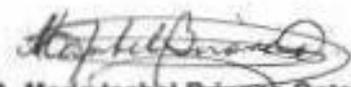


AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>al 31 de diciembre del 2013</u>
ACTIVO		
CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	499.156,99	279.402,51
ACTIVOS FINANCIEROS (Nota B)	1.608.581,95	847.007,41
INVENTARIOS (Nota C)	2.244.984,88	2.297.112,67
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	44.381,31	42.812,71
OTROS ACTIVOS CORRIENTES (Nota E)	1.734,04	13.336,22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.398.839,17	3.479.671,52
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota F)	<u>1.291.156,22</u>	<u>1.194.137,36</u>
TOTAL DEL ACTIVO	5.689.995,39	4.673.808,88
PASIVO		
CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota G)	129.441,15	225.854,81
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota H)	925.409,28	686.016,34
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota I)	110.500,00	456.350,42
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.165.350,43	1.368.221,57
PASIVO NO CORRIENTE		
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota J)	251.311,08	209.328,96
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	251.311,08	209.328,96
TOTAL PASIVO	1.416.661,51	1.577.550,53
PATRIMONIO NETO (Nota K)	4.273.333,88	3.096.258,35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.689.995,39	4.673.808,88

Ver notas a los estados financieros


Rubén Hermenegildo Sánchez
Gerente General


CPA María Isabel Briones Ontano
Contadora General



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Par el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2014	al 31 de diciembre del 2013
INGRESOS (Nota L)		
VENTAS	9.642.172,85	7.829.873,04
OTROS INGRESOS	97.784,17	13.648,75
TOTAL INGRESOS	9.739.957,02	7.843.521,79
COSTO Y GASTOS		
COSTO DE VENTAS (Nota M)	6.435.981,06	5.246.766,96
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS (Nota N)	438.094,93	434.373,17
GASTOS FINANCIEROS (Nota O)	32.642,98	45.310,24
OTROS GASTOS	17.081,02	7.961,69
TOTAL GASTOS	6.923.799,99	5.734.412,06
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2.816.157,03	2.109.109,73
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	422.423,55	316.366,46
IMPUESTO A LA RENTA (Nota P)	515.714,76	390.963,14
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1.878.018,72	1.401.780,13

Ver notas a los estados financieros.


Rubén Hermenegildo Sánchez
Gerente General


CPA Maria Isabel Briones Ontano
Contadora General

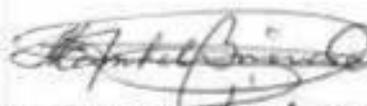


AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2013
(expresada en U.S. dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS			GANANCIA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
			GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUM. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	148,400.00	142,985.07	640,078.55	452,550.62	448,591.19	100,190.52	1,852,795.95
PAGO DE DIVIDENDOS AÑO 2009			-109,224.37				-109,224.37
PAGO DE DIVIDENDOS AÑO 2012			-49,093.36				-49,093.36
TRANSFERE A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			100,190.52			-100,190.52	0.00
AFECCIÓN CUENTAS POR COBRAR							0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO						1,401,780.13	1,401,780.13
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2013	148,400.00	142,985.07	481,951.34	452,550.62	448,591.19	1,401,780.13	3,094,258.35
TRANSFERE A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			1,401,780.13			-1,401,780.13	0.00
PAGO DE DIVIDENDOS AÑOS ANTERIORES			-430,854.18				-430,854.18
PAGO DE DIVIDENDOS AÑO 2013			-270,089.01				-270,089.01
UTILIDAD DEL EJERCICIO						1,878,018.72	1,878,018.72
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014	148,400.00	142,985.07	1,182,788.28	452,550.62	448,591.19	1,878,018.72	4,273,333.88

Ver notas a los estados financieros


Rubén Hermenegildo Sánchez
Gerente General


CPA María Isabel Briones Ontano
Contadora General



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(expresada en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2014	al 31 de diciembre del 2013
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 prest. de servicios	9,640,185.65	8,084,861.87
	<u>9,640,185.65</u>	<u>8,084,861.87</u>
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-7,599,698.94	-6,291,401.22
Otras entradas y salidas de efectivo	-802,512.94	-1,369,914.59
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,237,973.77</u>	<u>423,546.06</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-511,390.67	-144,111.36
Otras entradas y salidas de efectivo	194,114.57	37,686.13
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>-317,276.10</u>	<u>-106,425.23</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	-700,943.19	-158,317.73
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>-700,943.19</u>	<u>-158,317.73</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	219,754.48	168,803.10
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>279,402.51</u>	<u>120,599.41</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>499,156.99</u>	<u>279,402.51</u>

Ver notas a los estados financieros


Rubén Hermenegildo Sánchez
Gerente General


CPA María Isabel Brihones Ontano
Contadora General



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(expresado en U.S. dólares)

	el 31 de diciembre del 2014	el 31 de diciembre del 2013
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2,816,157.03	2,109,109.73
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	262,239.36	150,340.44
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-515,714.76	-390,963.14
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-422,423.55	-316,366.46
TOTAL AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-675,898.95	-556,989.16
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento [disminución] en:		
Inversiones	-958,129.91	-300,000.00
Cuentas por cobrar clientes	-1,987.20	254,988.83
Otras Cuentas por Cobrar relacionadas	178,445.11	-482,050.76
Otras Cuentas por Cobrar	20,097.46	-33,815.92
Inventarios	52,127.79	-583,773.52
Servicios y otros pagos anticipados	-1,568.60	1,406.22
Activos por impuestos corrientes	0.00	15,368.69
Otras Activos corrientes	11,602.18	-8,385.80
Cuentas y documentos por pagar	-96,413.66	-570,852.40
Cuentas por pagar Accionistas	-345,850.42	137,223.15
Obligaciones con instituciones financieras	0.00	-150,000.00
Con la Administración Tributaria	121,828.59	302,611.34
Con el less	3,387.86	661.31
Por Beneficios de Ley a Trabajadores	114,176.49	288,044.35
TOTAL CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:	-902,284.31	-1,128,574.51
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,237,973.77	423,546.06

Ver notas a los estados financieros

Rubén Hermenegildo Sánchez
Gerente General

CPA María Isabel Briones Ontano
Contadora General



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

AQUACULTURA PUROCONGO S.A. está constituida en Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Undécimo del Cantón Guayaquil, el 11 de enero de 1988, e inscrita en el registro mercantil el 3 de febrero de 1988.

Mediante escritura pública celebrada el 3 de marzo del 2007 ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Dr. Marcos Díaz Rasquetee, se procedió a reformar los Estatutos por Ampliación del Objeto Social de la compañía. En Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía celebrada el 28 de mayo del 2007 se reformó el artículo tercero del Estatuto Social correspondiente al objeto social.

El 5 de julio del dos mil doce se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, la escritura pública de escisión de la compañía AQUACULTURA PUROCONGO S.A y la creación como efecto de la escisión de la compañía UROCONSTRUC S.A. celebrada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil Dr. Piero Aycart Vincenzini en cumplimiento de la Resolución No. SC-IJ-DJCPT-E-G-12-0003472 dictada el 2 de julio del 2012 por el Intendente de Compañías Ab. Víctor Anchundia Places.

Su actividad principal es la explotación y criaderos de camarones (camaronera), e igualmente podrá dedicarse a la actividad agrícola, agropecuaria, ganadera, avícola y floricultora, para su comercialización, (Cría de ganado), y al arrendamiento de bienes inmuebles.

Al 31 de diciembre del 2014, su capital es US\$ 168.400,00 conformado de 168.400 acciones a un dólar cada una. (US\$ 1,00). La compañía tiene su domicilio legal en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, y el Campamento (Camaronera - Ganadera) está situada en la Provincia de Esmeraldas, Cantón Eloy Alfaro, Parroquia La Tola.

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Base de presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las NIIF promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y hasta el 31 de diciembre del 2011, fueron elaborados con base a NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2014, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 3'233.461,38; los resultados del año representan una utilidad de US\$ 1'878.018,72 después de participación de utilidades trabajadores e impuesto a la renta.

Declaración de Cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de Elaboración.- Los estados financieros se presentan sobre la base de costo histórico, excepto los instrumentos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable, los cuales se presentan a su valor razonable.



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

Políticas contables significativas.- Las políticas de contabilidad que se mencionan adelante, han sido aplicadas en los períodos presentados en estos estados financieros.

Efectivo y equivalentes al efectivo.- El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los descubiertos bancarios. En el balance, los descubiertos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Activos Financieros.- La compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: (1) inversiones a corto plazo, (2) cuentas por cobrar clientes (3) Otras Cuentas por cobrar. Los activos financieros de la compañía comprenden básicamente cuentas por cobrar que no devengan intereses, y no cotizan en un mercado activo.

El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a AQUACULTURA PUROCONGO S.A. como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Financieros.- Al 31 de diciembre la Compañía tiene liquidez, sus activos corriente cubren 3,77 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 24,90% (33,75% en el año 2013), por sus acreedores. El margen neto de utilidad del presente ejercicio es 19,28%.

Inventarios.- Al cierre del ejercicio forman parte de los inventarios el alimento balanceado, y los componentes para las piscinas (fertilizantes, etc.), el costo se determina por el método primera entrada - primera salida

Activos Biológicos.- al 31 de diciembre del 2014 se componen de siembras de larvas y foretes vivos en proceso de engorde. Se los clasifica como activo corriente porque se venden en un tiempo menor a un año.

Se registran al costo de adquisición y se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El valor de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlos en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución. Para valorizar sus activos biológicos decidió aplicar el modelo del costo como valor razonable debido a que la compañía opera en una zona poco común, donde no existen mercados activos para determinar el valor razonable de dichos activos

Propiedades, planta y equipo, neto.- Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de defe-



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

riero de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3
Equipos de Seguridad y Laboratorio	5

Cuentas comerciales a pagar.- Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

Beneficios a empleados.- El costo del beneficio por la reserva de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados se determina en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado, se provisional con cargo a los costos y gastos del ejercicio 2014.



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

(continuación...)

Participación de Trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga.

Impuesto a la Renta.- La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga, esta provisión está sujeta a la norma que entró en vigor en el año 2010 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. 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.

Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

Resultados acumulados - Reserva de Capital.- Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía (este mismo destino siguen las Reservas por Donaciones, a Superávit por Revaluación de Inversiones).

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y 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, sólo podrá ser capitalizados 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", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado. *f*



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA B. ACTIVOS FINANCIEROS:

Corresponden a valores adeudados por clientes, anticipos a empleados, préstamos a relacionados y otros que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales. Al 31 de diciembre la compañía mantiene Certificados de Depósitos a Plazo en el Banco del Pacífico \$400.000,00 y Banco Bolivariano \$858.129,91 con una tasa de interés que oscila del 4% al 5,50%.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INVERSIONES A CORTO PLAZO	1.258.129,91	300.000,00
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1.987,20	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	303.605,65	482.050,76
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	44.859,19	64.956,65
TOTAL	<u>1.608.581,95</u>	<u>847.007,41</u>

NOTA C. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios representan materiales de operación como fertilizantes y alimento balanceado existentes en las bodegas ubicadas en el Campamento, los mismos que serán utilizados a medida que se requieran.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
MATERIA PRIMA		
Alimento Balanceado	138.982,03	95.907,54
Componentes para Piscinas	0,00	23.371,77
Insumo para camarones	30.215,41	0,00
TOTAL	<u>169.197,44</u>	<u>119.279,31</u>

NOTA C.1 ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Los activos biológicos piscinas en proceso (camarones en cultivo) y corrales en proceso (toretos vivos) están registrados al costo que es la suma de la materia, costos de mano de obra, costos directos e indirectos empleados en la producción.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PRODUCTOS EN PROCESO		
Piscinas en proceso	1.787.699,77	1.849.039,25
Corrales en proceso	288.087,67	328.794,11
	<u>2.075.787,44</u>	<u>2.177.833,36</u>



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA C. INVENTARIOS:
(continuación...)

Los activos biológicos deben ser medidos, al momento de su reconocimiento inicial como en la fecha de cada balance, a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. El valor razonable en el reconocimiento inicial es generalmente el costo de adquisición. En el caso de que el valor razonable no pueda ser medido confiablemente, y sólo en el momento del reconocimiento inicial, se puede reconocer y medir el activo biológico al costo menos la depreciación acumulada y menos su deterioro.

La compañía no ha podido determinar de manera confiable su valor razonable por cuanto opera en un mercado poco común donde no existen mercados activos. La valoración de sus activos biológicos están registrados al costo, que por las razones expuestas reflejan su valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no tenía contratos amparando ventas futuras a precios que no permitieran obtener un margen normal de utilidad bruta, ni obligaciones pendientes relativas a futuras entregas.

- La toma del inventario físico fue realizada por personal de confianza de la compañía determinándolos por códigos y unidades.
- Todos los inventarios son propiedad de la compañía
- Ninguno de los inventarios incluye efectos pignoriados o dados en garantía

NOTA D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Ha contratado con Seguros Cóndor pólizas de incendio, terremoto, robo, obra civil para asegurar equipos, maquinarias y otras propiedades, y con Seguros La Unión pólizas de robo para asegurar los vehículos de la compañía, y otros seguros médicos y de vida etc. El saldo reflejado en libros por US\$44.381,31 corresponde a los pagos de primas por los seguros contratados que al término de ejercicio se encuentran pendientes de devengar.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	44.381,31	42.812,71
TOTAL	<u>44.381,31</u>	<u>42.812,71</u>

NOTA E. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014 se registran las compras de medicamentos y otros componentes que se requieren para el engorde del ganado.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
MEDICAMENTOS Y COMPONENTES	1.203,47	8.581,31
FERTILIZANTES	530,57	530,57
TOTAL	<u>1.734,04</u>	<u>13.336,22</u>



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA F. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

VER ANEXO A

Las propiedades incluidas en el estado de situación financiera por US\$ 1'291.156,22 al 31 de diciembre del 2014 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

Las adiciones o aumentos corresponden principalmente a adquisiciones de vehículos, muebles y equipos de oficina, maquinarias y equipo caminero.

NOTA G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Corresponde a obligaciones contraídas a corto plazo con proveedores locales y otros para la compra de bienes y servicios para el desarrollo normal de las actividades de la compañía.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	129.441,15	225.854,81
TOTAL	129.441,15	225.854,81

NOTA H. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA 12%, impuesto al valor agregado IVA 12%, retenciones por aportes al IESS y provisiones de los beneficios sociales devengados a favor de los empleados y trabajadores de la compañía, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2014 se detallan a continuación:

Detalle	Saldo al 31.12.2013	Aumento	Disminución	Saldo al 31.12.2014
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA				
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	7.354,03	93.922,08	95.400,09	5.876,02
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	3.909,26	48.403,17	48.016,72	4.295,71
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	1.739,18	25.070,66	23.279,95	3.529,89
	13.002,47	167.395,91	166.696,76	13.701,62
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	297.190,82	515.714,76	394.585,32	418.320,26
TOTAL OBLIGACIONES CON LAS ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	310.193,29	683.110,67	561.282,08	432.021,88
CON EL IESS	18.991,29	290.999,73	287.611,87	22.379,15
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	40.465,30	131.254,90	123.135,50	48.584,70
PARTICIPACIÓN UTILIDADES A TRABAJADORES	316.366,46	422.423,55	316.366,46	422.423,55
TOTAL	686.016,34	1.527.788,85	1.288.395,91	925.409,28



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA I. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

Corresponde préstamos otorgados por los accionistas para la compra de bienes y servicios para el desarrollo normal de las actividades de la compañía.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	110.500,00	456.350,42
TOTAL	<u>110.500,00</u>	<u>456.350,42</u>

NOTA J. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

De conformidad con la NIC 19 se contrató los servicios profesionales de Actuaría Consultores Cía. Ltda. para que determine el costo de la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados de la compañía.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	233.365,44	194.610,24
INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO	17.945,64	14.718,72
TOTAL	<u>251.311,08</u>	<u>209.328,96</u>

NOTA K. PATRIMONIO:

Capital Social.- El capital social de la compañía está constituido por 168.400 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, cuyo total es de US\$168.400,00.

Reserva Legal - La Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de esta reserva por US\$142.985,07 supera el 50% del capital pagado.

Resultados Acumulados - Ganancias (Pérdidas) acumuladas.- Corresponden a los resultados obtenidos en años anteriores, al 31 de diciembre del 2014 suman US\$1182.788,28.

Resultados por Aplicación de las NIIF por primera vez.- Saldo al 31 de diciembre del 2014 US\$452.550,62 cargado al patrimonio de los accionistas como resultado de la implementación de las Normas Internacionales de Contabilidad NIIF al 1 de enero del 2011.

Reserva de Capital.- Saldo al 31 de diciembre del 2014 US\$448.591,19

Utilidad del Ejercicio.- El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014 generó una utilidad de US\$1.578.018,72 después de impuestos y participación a trabajadores. 



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA L. INGRESOS:

Los ingresos por ventas realizadas por la compañía en el presente ejercicio económico, se encuentran soportadas con la emisión de facturas que cumplen con los requisitos que señala el Reglamento de Facturación.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTA DE CAMARONES	9.368.871,22	7.532.507,15
VENTA DE GANADO	272.521,63	297.365,89
OTROS	780,00	0,00
TOTAL	<u>9.642.172,85</u>	<u>7.829.873,04</u>

Los otros ingresos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detallan:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INTERESES RECIBIDOS	50.078,15	7.702,05
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	24.826,40	5.300,00
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	11.000,00	0,00
REEMBOLSOS	11.498,62	200,00
OTROS	381,00	446,70
TOTAL	<u>97.784,17</u>	<u>13.648,75</u>

NOTA M. COSTOS DE VENTAS:

El costo de ventas representa el 66,08% (2014) y 66,89% (2013) sobre el total de los ingresos, su conformación es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
COSTOS DE VENTAS		
CAMARONES		
Inventario Inicial de Materia Prima	119.279,31	58.245,42
Más Compras Netas de Materia Prima	3.504.113,24	3.148.309,80
Más Gastos de Producción	2.694.471,33	2.242.737,61
Menos Inventario Final de Materia Prima	-169.197,44	-119.279,31
Más Inventario Inicial de Productos en Proceso	1.849.039,25	1.449.657,76
Menos Inventario Final de Productos en Proceso	-1.787.699,77	-1.849.039,25
	<u>6.210.005,92</u>	<u>4.930.632,03</u>
GANADO		
Más Compras Netas de Materia Prima	46.359,00	270.638,32
Más Gastos de Producción	138.909,70	168.854,65
Más Inventario Inicial de Corrales en Proceso	328.794,11	205.436,07
Menos Inventario Final de Corrales en Proceso	-288.087,67	-328.794,11
	<u>225.975,14</u>	<u>316.134,93</u>
TOTAL	<u>6.435.981,06</u>	<u>5.246.766,96</u>



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA N. GASTOS OPERACIONALES:

Los gastos operacionales de administración y ventas corresponden a valores relacionados con la gestión administrativa y de ventas para el desarrollo de su actividad operativa. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 representan el 4.50% (2014) y 5.54% (2013) sobre el total de los ingresos, su conformación es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
COSTO DE PERSONAL	215.860,14	213.780,43
GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	168.951,07	169.011,82
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	<u>53.283,72</u>	<u>51.580,92</u>
TOTAL	<u>438.094,93</u>	<u>434.373,17</u>

NOTA O. GASTOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre representan el 0.33% (2014) y el 0.58%(2013) sobre el total de los ingresos.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INTERESES PAGADOS A TERCEROS	32.642,98	33.419,56
INTERESES PAGADOS A BANCOS	<u>0,00</u>	<u>11.890,68</u>
TOTAL	<u>32.642,98</u>	<u>45.310,24</u>

NOTA P. IMPUESTO A LA RENTA:

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se establecieron reformas a la determinación del impuesto a la renta, determinándose como pago mínimo, el que resultase mayor entre el 24% y el anticipo calculado.

El 29 de diciembre del 2010 mediante R.O. No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entre los principales aspectos incluye:

- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario;
- Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años; 



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

NOTA P. IMPUESTO A LA RENTA:
(continuación...)

- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedades, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	2,816,157.03	2,109,109.73
Menos:		
15% Participación de trabajadores	422,423.55	316,366.46
Otras rentas exentas	43,080.50	0.00
Deducciones por leyes especiales	30,797.79	30,117.33
Deducciones especiales derivadas del COPCI	1,779.46	
Más:		
Gastos no deducibles	18,915.25	14,479.25
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	829.35	
Participación trabajadores atribuible a Ingresos exentos	6,337.67	0.00
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>2,344,158.00</u>	<u>1,777,105.19</u>
 Impuesto a la renta causado	 <u>515,714.76</u>	 <u>390,963.14</u>
 <u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	68,074.62	45,388.51
Impuesto a la renta causado	<u>515,714.76</u>	<u>390,963.14</u>
 Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	 <u>515,714.76</u>	 <u>390,963.14</u>

NOTA Q. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de AQUACULTURA PUROCONGO S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

NOTA R. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en U.S. dólares)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
ANEXO A

DESCRIPCIÓN	Saldo 31.12.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	606.196.80	0.00	13.880.60	592.316.20
TOTAL NO DEPRECIABLE	606.196.80	0.00	13.880.60	592.316.20
DEPRECIABLE				
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	382.027.77	125.974.97	188.117.44	319.885.30
VEHICULOS	402.762.55	23.414.41	105.606.43	320.570.53
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	8.163.28	0.00	2.111.20	6.052.08
EQUIPOS DE OFICINAS Y MOBILIARIO	557.02	27.681.29	0.00	28.238.31
AVIONES	9.600.01	0.00	9.600.01	0.00
EDIFICIOS	125.897.53	0.00	0.00	125.897.53
MUEBLES Y ENSERES	64.166.53	0.00	1.188.00	62.978.53
MEJORAS DE EDIFICIO	14.131.66	0.00	0.00	14.131.66
INFRAESTRUCTURA DE PARA ANIMALES	51.610.93	0.00	0.00	51.610.93
INSTALACIONES	79.203.32	0.00	0.00	79.203.32
EQUIPO CAMINERO	0.00	334.320.00	0.00	334.320.00
TOTAL DEPRECIABLE	1.138.120.60	511.390.67	306.623.08	1.342.888.19
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	1.744.317.40	511.390.67	320.503.68	1.935.204.39
Menos depreciación acumulada	550.180.04	262.239.36	168.371.23	644.048.17
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS: NETO	1.194.137.36	249.151.31	152.132.45	1.291.156.22