

Cdla. Samanes 1 Mz 122 SL-13, V-9  
e-mail: [audifedmar.audifedmar@gmail.com](mailto:audifedmar.audifedmar@gmail.com)  
Telf: (593) 042-214-700  
Cel: 0994350453, 0999081151  
Guayaquil Ecuador



## **AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**

---

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2015  
e informe de la Auditoría Externa**

---

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros de **AQUACULTURA PUROCONGO S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estados 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.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Administración determine sea necesaria para permitir la preparación de estados financieros, que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestro examen fue practicado con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos sobre bases selectivas para obtener evidencias sobre los montos y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros incluyan errores significativos originados por fraudes o errores. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Así mismo, una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros

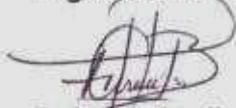
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión. 

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AQUACULTURA PUROCONGO S.A.** al 31 de diciembre del 2015 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**



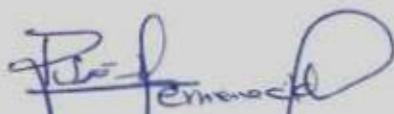
**Federico Armijos Bonilla**  
**Licencia Profesional No. 10713**

Marzo 28 del 2016

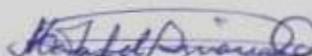
**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 (expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>al 31 de diciembre del 2014</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (Nota B)	1,456,431.76	1,757,286.90
ACTIVOS FINANCIEROS (Nota C)	670,749.72	350,452.04
INVENTARIOS (Nota D)	1,948,385.58	2,244,984.88
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Nota E)	46,235.26	46,115.35
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4,121,802.32</b>	<b>4,398,839.17</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota F)	1,075,971.41	1,291,156.22
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>5,197,773.73</b>	<b>5,689,995.39</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota G)	487,789.80	129,441.15
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota H)	252,154.52	925,409.28
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota I)	96,276.30	110,500.00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>836,220.62</b>	<b>1,165,350.43</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota J)	295,435.55	251,311.08
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>295,435.55</b>	<b>251,311.08</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,131,656.17</b>	<b>1,416,661.51</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota K)</b>	<b>4,066,117.56</b>	<b>4,273,333.88</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5,197,773.73</b>	<b>5,689,995.39</b>

Ver notas a los estados financieros



Rubén Hermenegildo Sánchez  
 Gerente General



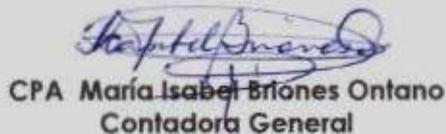
CPA María Isabel Briones Ontano  
 Contadora General

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
Por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 y 2014  
(expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>al 31 de diciembre del 2014</u>
<b>INGRESOS ( Nota L )</b>		
VENTAS	8,033,851.94	9,642,172.85
OTROS INGRESOS	81,421.50	97,784.17
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u>8,115,273.44</u></b>	<b><u>9,739,957.02</u></b>
<b>COSTO Y GASTOS</b>		
COSTO DE VENTAS (Nota M)	6,836,826.95	6,435,981.06
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS (Nota N)	434,719.09	438,094.93
GASTOS FINANCIEROS	0.00	32,642.98
OTROS GASTOS (Nota O)	54,310.99	17,081.02
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b><u>7,325,857.03</u></b>	<b><u>6,923,799.99</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>789,416.41</b>	<b>2,816,157.03</b>
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	118,412.46	422,423.55
IMPUESTO A LA RENTA (Nota P)	133,222.18	515,714.76
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>537,781.77</u></b>	<b><u>1,878,018.72</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Rubén Hermenegilda Sánchez  
Gerente General

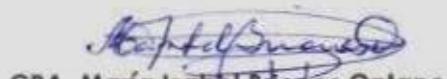
  
CPA María Isabel Briones Ontano  
Contadora General

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015-2014**  
 (expresado en U.S. dólares)

CONCEPTOS	RESULTADOS ACUMULADOS						TOTAL
	CAPITAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUM. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2013	168,400.00	142,985.07	481,951.34	452,550.62	448,591.19	1,401,780.13	3,096,258.35
TRANSFIERE A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			1,401,780.13			-1,401,780.13	0.00
PAGO DE DIVIDENDOS AÑOS ANTERIORES			-700,943.19				-700,943.19
UTILIDAD DEL EJERCICIO						1,878,018.72	1,878,018.72
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014</b>	<b>168,400.00</b>	<b>142,985.07</b>	<b>1,182,788.28</b>	<b>452,550.62</b>	<b>448,591.19</b>	<b>1,878,018.72</b>	<b>4,273,333.88</b>
TRANSFIERE A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			1,878,018.72			-1,878,018.72	0.00
PAGO DE DIVIDENDOS AÑOS ANTERIORES			-744,998.09				-744,998.09
UTILIDAD DEL EJERCICIO						537,781.77	537,781.77
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015</b>	<b>168,400.00</b>	<b>142,985.07</b>	<b>2,315,808.91</b>	<b>452,550.62</b>	<b>448,591.19</b>	<b>537,781.77</b>	<b>4,066,117.56</b>

Ver notas a los estados financieros

  
**Rubén Hermenegildo Sánchez**  
 Gerente General

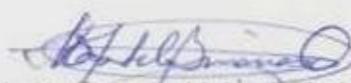
  
**CPA María Isabel Briones Ontano**  
 Contadora General

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**  
 (expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prest. de servicios	7,641,999.32	9,640,185.65
Otras entradas de efectivos	<u>81,421.50</u>	<u>0.00</u>
	7,723,420.82	9,640,185.65
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-7,410,549.10	-7,599,698.94
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>38,904.52</u>	<u>155,616.97</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>351,776.24</b></u>	<u><b>2,196,103.68</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-37,940.07	-511,390.67
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>130,306.78</u>	<u>194,114.57</u>
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<u><b>92,366.71</b></u>	<u><b>-317,276.10</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Dividendos pagados	-744,998.09	-700,943.19
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<u><b>-744,998.09</b></u>	<u><b>-700,943.19</b></u>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	-300,855.14	1,177,884.39
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<u>1,757,286.90</u>	<u>579,402.51</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u><b>1,456,431.76</b></u>	<u><b>1,757,286.90</b></u>

Ver notas a los estados financieros

  
**Rubén Hermenegildo Sánchez**  
 Gerente General

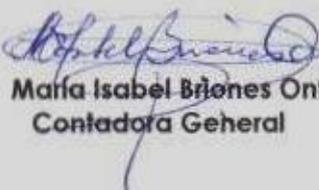
  
**CPA María Isabel Briones Ontano**  
 Contadora General

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (expresado en U.S. dólares)

	el 31 de diciembre del 2015	el 31 de diciembre del 2014
<b>GANANCIA ( PÉRDIDA ) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>789,416.41</b>	<b>2,816,157.03</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	166,942.57	262,239.36
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-133,222.18	-515,714.76
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-118,412.46	-422,423.55
<b>TOTAL AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>704,724.34</b>	<b>-675,898.95</b>
<b>CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Incremento ( disminución ) en:		
Cuentas por cobrar clientes	-391,852.62	-1,987.20
Otras Cuentas por Cobrar relacionadas	95,000.00	178,445.11
Otras Cuentas por Cobrar	-23,445.06	20,097.46
Inventarios	296,599.30	52,127.79
Servicios y otros pagos anticipados	508.23	-1,568.60
Otras Activos corrientes	-628.14	11,602.18
Cuentas y documentos por pagar	358,348.65	-96,413.66
Cuentas por pagar Accionistas	-14,223.70	-345,850.42
Con la Administración Tributaria	-360,788.34	121,828.59
Con el less	-463.48	3,387.86
Poe Beneficios de Ley a Trabajadores	-312,002.94	114,176.49
<b>TOTAL CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>-352,948.10</b>	<b>55,845.60</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ( UTILIZADOS ) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>351,776.24</b>	<b>2,196,103.68</b>

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 2015 y 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA A.- NOTAS DE CARÁCTER GENERAL**

**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. Ptero Aycart Vincenzini en cumplimiento de la Resolución No. SC-IJ-DJCPTG-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 2015, 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 principal en la ciudad de Guayaquil, Ciudadela La Garzota Mzna. 80 Villa 17 - Provincia del Guayas, y el Campamento (Camaronera - Ganadera) está situada en la Provincia de Esmeraldas, Cantón Eloy Alfaro, Parroquia La Tola.

**2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos de que se indique lo contrario.

**2.1 Bases de preparación**

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 preparados a partir del 1 de enero del 2012 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros de AQUACULTURA PUROCONGO S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspon

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

clientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

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 2015, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 3'285.581,70; los resultados del año representan una utilidad de US\$ 537.781,77 después de participación de utilidades trabajadores e impuesto a la renta.

**2.2 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.

**2.3 Activos Financieros**

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros.

La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial en 3 categorías: (1) Cuentas por cobrar clientes (2) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, y (3) Otras cuentas por cobrar. 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:

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

**2.3.1 Financieros**

Al 31 de diciembre la Compañía del 2015 tiene liquidez, sus activos corriente cubren 4,93 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 21,77% (24,90% en el año 2014), por sus acreedores. El margen neto de utilidad del presente ejercicio es 6,63%.

**2.4 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

**2.4.1 Activos Biológicos.**

Al 31 de diciembre del 2015 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

**2.5 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 deterioro 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.

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

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

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**2.6 Deterioro del valor de los activos**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Así mismo, la empresa evalúa al final de cada período de balance, si existe deterioro de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**2.7 Beneficios a empleados**

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados. El costo del beneficio por la reserva de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados es determinada en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren prestado sus servicios de forma continua por 20 años o más tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores independientemente de la jubilación que les corresponde como afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Cuando un trabajador o empleador de por terminada la relación laboral por desahucio, el empleador le dará una bonificación del 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

**2.8 Impuesto a las ganancias**

La provisión para impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

La tarifa del impuesto a la renta para las personas jurídicas en el 2015 dependerá de la composición accionaria al 31 de diciembre del 2014. La tarifa general es del 22% sobre su base imponible. La tarifa del 25% sobre su base imponible si la sociedad incluye accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o 

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social, si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

El impuesto corriente por pagar de la empresa está basado en las ganancias fiscal del año y está constituida a la tasa del 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% sobre la suma de los coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

**2.9 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; sin embargo los trabajadores sólo podrán recibir por este concepto hasta un monto de 24 salarios básicos unificados (US\$8.496,00 calculado con SBU 2015); el excedente debe ser entregado al IESS.

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de las metas de resultados. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

**2.10 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

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

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.

**2.11 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.

**2.12 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.

**2.13 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, o Superávit por Revaluación de Inversiones)

**2.14 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.

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

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.

**2.15 Operaciones de financiamiento**

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención, se reconoce en el estado de resultado del período y otro resultado integral durante el período del préstamo, usando el método de interés efectivo. El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada de la obligación financiera, o (si procede) un período más corto.

Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso los honorarios se diferir hasta que el préstamo se reciba.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance. La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocerá en el resultado.

**2.16 Costos de préstamos**

Los costos por intereses deben reconocerse como un gasto del ejercicio en que se incurre en ellos. Sin embargo, se establece un tratamiento alternativo según el cual aquellos costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requiera un período de tiempo sustancial para estar listos para su uso o venta, se adicionan o capitalizan como parte del costo de dicho activo.

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

**2.17 Reconocimiento de Ingresos**

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; cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

**2.18 Reconocimiento de costos y gastos**

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos y gastos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

**2.19 Uso de estimaciones**

Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
 (expresado en U.S. dólares)

**NOTA B. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

El efectivo en caja y las cuentas corrientes bancarias son los recursos de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso; al 31 de diciembre del 2015 la compañía mantiene 2 Certificados de Depósitos a Plazo en el Banco Bolivariano de US\$500.000,00 cada uno con una tasa de interés del 5.25% y 5.50% con vencimientos de 90 y 91 días plazo.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CAJA	1,906.00	1,906.00
BANCOS	454,525.76	497,250.99
INVERSIONES A CORTO PLAZO	1,000,000.00	1,258,129.91
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,456,431.76</u></b>	<b><u>1,757,286.90</u></b>

**NOTA C. 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.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
DOC. Y CTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	393,839.82	1,987.20
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	208,605.65	303,605.65
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	68,304.25	44,859.19
<b>TOTAL</b>	<b><u>670,749.72</u></b>	<b><u>350,452.04</u></b>

Factura por cobrar a Zeaexpec S.A., se está gestionando el cobro por la vía legal

**NOTA D. INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
<b>MATERIA PRIMA</b>		
Alimento Balanceado	155,803.84	138,982.03
Insumo para camarones	23,577.21	30,215.41
<b>TOTAL</b>	<b><u>179,381.05</u></b>	<b><u>169,197.44</u></b>

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
 (expresado en U.S. dólares)

**NOTA D. INVENTARIOS:**  
 (continuación...)

**NOTA D.1 ACTIVOS BIOLÓGICOS:**

Los activos biológicos camarones en cultivo y ganado en crecimiento (toretos) 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>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ANIMALES VIVOS</b>		
Camarones en cultivo	1,523,104.18	1,787,699.77
Ganado en crecimiento	245,900.35	288,087.67
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,769,004.53</u></b>	<b><u>2,075,787.44</u></b>
<b>TOTAL DE INVENTARIOS</b>	<b><u>1,948,385.58</u></b>	<b><u>2,244,984.88</u></b>

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 2015, 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 pignorados o dados en garantía

**NOTA E. 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\$43.873,08 corresponde a los pagos de primas por los seguros contratados que al término de ejercicio se encuentran pendientes de devengar.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	43,873.08	44,381.31
OTROS PAGOS ADELANTADO	2,362.18	1,734.04
<b>TOTAL</b>	<b><u>46,235.26</u></b>	<b><u>46,115.35</u></b>

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
 (expresado en U.S. dólares)

**NOTA E. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

[continuación,... ]

(1) Al 31 de diciembre del 2015 se registran las compras de medicamentos y otros componentes que se requieren para el engorde del ganado.

**NOTA F. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:**

Las propiedades incluidas en el estado de situación financiera por US\$ 1'075.971,41 al 31 de diciembre del 2015 representan bienes pertenecientes a la compañía.

La revaluación del terreno, situado en Esmeralda, cantón Eloy Alfaro, parroquia La Tola fue contabilizado al avalúo catastral según Certificado emitido por el Municipio de Eloy Alfaro; el avalúo ascendió a US\$ 566.603,90; y el efecto se acreditó a la cuenta patrimonial Reservas Acumuladas por Aplicación de las NIIF por primera vez.

La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre del 2015, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipos. Se muestra el movimiento del costo de los activos menos el valor de la depreciación acumulada.

DESCRIPCIÓN	Saldo 31.12.2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2015
<b>NO DEPRECIABLE</b>				
TERRENOS	592,316.20	0.00	0.00	592,316.20
<b>TOTAL NO DEPRECIABLE</b>	<b>592,316.20</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>592,316.20</b>
<b>DEPRECIABLE</b>				
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	319,885.30	37,609.55	55,111.72	302,383.13
VEHÍCULOS	320,570.53		60,000.00	260,570.53
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	6,052.08		3,903.08	2,149.00
EQUIPOS DE OFICINAS Y MOBILIARIO	28,238.31	330.52		28,568.83
EDIFICIOS	125,897.53			125,897.53
MUEBLES Y ENSERES	62,978.53		1,321.00	61,657.53
MEJORAS DE EDIFICIO	14,131.66		10,516.58	3,615.08
INFRAESTRUCTURA DE PARA ANIMALES	51,610.93			51,610.93
INSTALACIONES	79,203.32			79,203.32
EQUIPO CAMINERO	334,320.00		168,000.00	166,320.00
<b>TOTAL DEPRECIABLE</b>	<b>1,342,888.19</b>	<b>37,940.07</b>	<b>298,852.38</b>	<b>1,081,975.88</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>1,935,204.39</b>	<b>37,940.07</b>	<b>298,852.38</b>	<b>1,674,292.08</b>
Menos depreciación acumulada	644,048.17	166,942.57	212,670.07	598,320.67
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS; NETO</b>	<b>1,291,156.22</b>	<b>-129,002.50</b>	<b>86,182.31</b>	<b>1,075,971.41</b>

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
 (expresado en U.S. dólares)

**NOTA F. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:**

[continuación....]

El gasto por depreciación de los años terminados al 31 de diciembre se distribuye en el estado de resultado integral en los gastos administrativos y de ventas por US\$ 29.613,60 y en el costo de ventas US\$137.328,97. Las adiciones o aumentos corresponden a compra de motor estacionario y silla de escritorio; y las disminuciones por venta retroexcavadora y terminación de vida útil de los activos.

**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.

	2015	2014
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	487,789.80	129,441.15
<b>TOTAL</b>	<b>487,789.80</b>	<b>129,441.15</b>

**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 2015 se detallan a continuación:

Detalle	Saldo al 01.01.2015	Aumento	Disminución	Saldo al 31.12.2015
<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>				
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	5,876.02	126,373.49	126,833.04	5,416.47
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	4,295.71	35,632.57	37,569.98	2,358.30
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	3,529.89	42,169.87	34,120.54	11,579.22
	13,701.62	204,175.93	198,523.56	19,353.99
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	418,320.26	133,222.18	499,662.89	51,879.55
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON LAS ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>432,021.88</b>	<b>337,398.11</b>	<b>698,186.45</b>	<b>71,233.54</b>
<b>CON EL IESS</b>				
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	22,379.15	267,971.31	268,434.79	21,915.67
PARTICIPACIÓN UTILIDADES A TRABAJADORES	48,584.70	126,269.84	134,261.69	40,592.85
	422,423.55	118,412.46	422,423.55	118,412.46
<b>TOTAL</b>	<b>925,409.28</b>	<b>850,051.72</b>	<b>1,523,306.48</b>	<b>252,154.52</b>

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
(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>2015</u>	<u>2014</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	96,276.30	110,500.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>96,276.30</u></b>	<b><u>110,500.00</u></b>

**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>2015</u>	<u>2014</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	264,397.97	233,365.44
INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO	31,037.58	17,945.64
<b>TOTAL</b>	<b><u>295,435.55</u></b>	<b><u>251,311.08</u></b>

**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 2015 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 2015 suman US\$2'315.808,91.
- Resultados por Aplicación de las NIIF por primera vez.- Saldo al 31 de diciembre del 2015 US\$452.550,62 considerado 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 2015 US\$448.591,19

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
 (expresado en U.S. dólares)

**NOTA K. PATRIMONIO:**  
 (continuación...)

Utilidad del Ejercicio.- El ejercicio económico, comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 generó una utilidad de US\$537,781,777 después de impuestos y participación a trabajadores.

**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>2015</u>	<u>2014</u>
VENTA DE CAMARONES	7,587,070.02	9,368,871.22
VENTA DE GANADO	446,781.92	272,521.63
OTROS	0.00	780.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>8,033,851.94</u></b>	<b><u>9,642,172.85</u></b>

Los otros ingresos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detallan:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INTERESES RECIBIDOS	37,139.31	50,078.15
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	0.00	24,826.40
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	30,000.00	11,000.00
REEMBOLSOS	13,109.55	11,498.62
OTROS	1,172.64	381.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>81,421.50</u></b>	<b><u>97,784.17</u></b>

**NOTA M. COSTOS DE VENTAS:**

El costo de ventas representa el 84,25% (2015) y 66,08% (2014) sobre el total de los ingresos, su conformación es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>CAMARONES</b>		
Inventario Inicial de Materia Prima	169,197.44	119,279.31
Más Compras Netas de Materia Prima	3,837,432.41	3,504,113.24
Más Gastos de Producción	2,371,540.27	2,694,471.33
Menos Inventario Final de Materia Prima	-179,381.05	-169,197.44
Más Inventario Inicial de Productos en Proceso	1,787,699.77	1,849,039.25
Menos Inventario Final de Productos en Proceso	-1,523,104.18	-1,787,699.77
	<b><u>6,463,384.66</u></b>	<b><u>6,210,005.92</u></b>

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
 (expresado en U.S. dólares)

**NOTA M. COSTOS DE VENTAS:**  
 (continuación...)

**GANADO**

Más Compras Netas de Materia Prima	213,336.42	46,359.00
Más Gastos de Producción	117,918.55	138,909.70
Más Inventario Inicial de Corrales en Proceso	288,087.67	328,794.11
Menos Inventario Final de Corrales en Proceso	<u>-245,900.35</u>	<u>-288,087.67</u>
	<b>373,442.29</b>	<b>225,975.14</b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>6,836,826.95</u></b>	<b><u>6,435,981.06</u></b>

**NOTA N. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS:**

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 2015 y 2014 representan el 5,36% (2015) y 4,50% (2014) sobre el total de los ingresos, su conformación es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
COSTO DE PERSONAL	212,031.67	215,860.14
GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	193,073.82	168,951.07
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	<u>29,613.60</u>	<u>53,283.72</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>434,719.09</u></b>	<b><u>438,094.93</u></b>

**NOTA O. OTROS GASTOS:**

AL 31 de diciembre representan el 0.67% (2015) y el 0.18%(2014) sobre el total de los ingresos.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	50,400.00	16,044.14
REEMBOLSOS	3,910.99	1,035.86
OTROS CARGOS	<u>0.00</u>	<u>1.02</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>54,310.99</u></b>	<b><u>17,081.02</u></b>

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
 (expresado en U.S. dólares)

**NOTA P. IMPUESTO A LA RENTA:**

AQUACULTURA PUROCONGO S.A. decidió reinvertir sus utilidades acogiéndose a lo que dispone el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno para el pago de impuesto a la renta, estableciendo para ello los siguientes cálculos:

<b>Base Imponible (utilidad gravable)</b>	<b>654,444.63</b>
<b>Tarifa Impuesto a la Renta por Reinversión</b>	<b>12%</b>
<b>Tarifa Impuesto a la Renta</b>	<b>22%</b>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	107,556.35
Saldo utilidad gravable	546,888.28
<b>Impuesto a la Renta Causado (calculado)</b>	<b>133,222.18</b>

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó la conciliación tributaria para establecer el impuesto a la renta causado del presente ejercicio económico.

<b>Conciliación Tributaria</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores</b>	<b>789,416.41</b>	<b>2,816,157.03</b>
<b>Menos:</b>		
15% Participación de trabajadores	118,412.46	422,423.55
Otras rentas exentas	0.00	43,080.50
Deducciones por leyes especiales	31,951.59	30,797.79
Deducciones especiales derivadas del COPCI	0.00	1,779.46
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	15,392.27	18,915.25
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0.00	829.35
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	0.00	6,337.67
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>654,444.63</u>	<u>2,344,158.00</u>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>133,222.18</u></b>	<b><u>515,714.76</u></b>
<b><u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u></b>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	84,547.06	68,074.62
Impuesto a la renta causado	<u>133,222.18</u>	<u>515,714.76</u>
<b>Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta</b>	<b><u>133,222.18</u></b>	<b><u>515,714.76</u></b>

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

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

La normativa tributaria vigente determina que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo de impuesto a la renta calculado en función de las cifras reportadas el año anterior, éste 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.

**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 2015.

**NOTA R. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONAL MENTE:**

En función de los cambios registrados por el International Accounting Standards Board (IASB), hasta la emisión de los estados financieros de la compañía, en enero del 2016, se ha emitido la NIIF 16 de Arrendamientos, la cual entra en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, y deroga a la vigente NIC 17 de Arrendamientos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipos de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios indicados a partir de
NC 1	Mejora, Concepto de materialidad, orden de las notas a los estados financieros, presentación de subtotalet, políticas de contabilidad y desagregación	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda, Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación	1 de enero del 2016 

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
 (expresado en U.S. dólares)

**NOTA R. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONAL MENTE**  
 (continuación...)

Norma	Tipos de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios indicados a partir de
NIC 16		
NIC 38	Mejora. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016
NIC 10		
NIC 12	Enmienda. Aclaran la aplicación de la excepción de consolidación para las entidades de inversión y sus subsidiarias.	1 de enero del 2016
NIC 28		
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Se deroga NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIF 13, 15 Y 18.	1 de enero del 2018
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de cobertura para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "Créditos propios".	1 de enero del 2018
NIF 10		
NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos el un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el período iniciado el 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: 1) "NIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; 2) "NIF 7 – Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financieros interinos; 3) "NIF 19 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan; y. 4) "NIC 34 – Información financiera".

**AQUACULTURA PUROCONGO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA R. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONAL MENTE**  
(continuación...)

interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio

**NOTA S. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2015 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