



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ. 122 - V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: (09) 94350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2016
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 2016, 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.



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ. 122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: (09) 94350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

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 2016 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.

Marlene Roblero Saad
Licencia Profesional No. 14968
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Marzo 31 del 2017



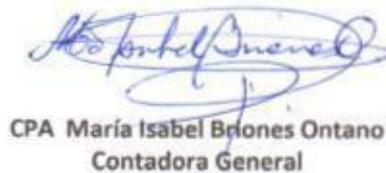
AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	273,672.83	1,456,431.76
ACTIVOS FINANCIEROS	7	971,891.13	670,749.72
INVENTARIOS	8	194,301.27	179,381.05
ACTIVOS BIOLÓGICOS	9	2,126,790.81	1,769,004.53
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10	47,688.69	46,235.26
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,614,344.73	4,121,802.32
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11	1,223,550.04	1,075,971.41
TOTAL DEL ACTIVO		4,837,894.77	5,197,773.73
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	261,743.15	487,789.80
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	453,457.47	252,154.52
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		0.00	96,276.30
TOTAL PASIVO CORRIENTE		715,200.62	836,220.62
PASIVO NO CORRIENTE			
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	408,438.29	295,435.55
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		408,438.29	295,435.55
TOTAL PASIVO		1,123,638.91	1,131,656.17
PATRIMONIO NETO	15	3,714,255.86	4,066,117.56
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,837,894.77	5,197,773.73

Ver notas a los estados financieros


Sr. Rubén Hermenegildo Sánchez
Gerente General


CPA María Isabel Briones Ontano
Contadora General



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 y 2015

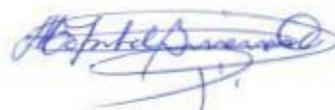
(expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	16		
VENTAS		8,856,879.48	8,033,851.94
OTROS INGRESOS		74,941.44	81,421.50
TOTAL INGRESOS		<u>8,931,820.92</u>	<u>8,115,273.44</u>
COSTO Y GASTOS			
COSTO DE VENTAS	17	7,110,972.24	6,836,826.95
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	18	500,594.50	434,719.09
GASTOS FINANCIEROS	19	9,263.17	0.00
OTROS GASTOS	20	17,081.65	54,310.99
TOTAL GASTOS		<u>7,637,911.56</u>	<u>7,325,857.03</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>1,293,909.36</u>	<u>789,416.41</u>
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		194,086.40	118,412.46
IMPUESTO A LA RENTA	21	245,482.27	133,222.18
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>854,340.69</u>	<u>537,781.77</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Rubén Hermenegildo 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 2016 Y 2015**
(expresado en U.S. dólares)

Detalle	Número de acciones	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados			Ganancias (pérdidas) del ejercicio	Total
				Reserva de Capital	Ganancias (pérdidas) de años anteriores	Resultados acumulados por aplicación por primera vez de las NIIF		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2013	168,000	168,400.00	142,985.07	448,591.19	481,951.34	452,550.62	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					-700,943.19			-700,943.19
Utilidad neta del ejercicio							1,878,018.72	1,878,018.72
Saldo al 31 de diciembre del 2014	168,400	168,400.00	142,985.07	448,591.19	1,182,788.28	452,550.62	1,878,018.72	4,273,333.88
Transfiere a utilidades no distribuidas					1,878,018.72		-1,878,018.72	0.00
Pago de dividendos					-744,998.09			-744,998.09
Utilidad neta del ejercicio							537,781.77	537,781.77
Saldo al 31 de diciembre del 2015	168,400	168,400.00	142,985.07	448,591.19	2,315,808.91	452,550.62	537,781.77	4,066,117.56
Transfiere a utilidades no distribuidas					537,781.77		-537,781.77	0.00
Aumento de capital	131,600	131,600.00		-24,043.65	-107,556.35			0.00
Pago de dividendos					-1,206,202.39			-1,206,202.39
Utilidad neta del ejercicio							854,340.69	854,340.69
Saldo al 31 de diciembre del 2016	300,000.00	300,000.00	142,985.07	424,547.54	1,539,831.94	452,550.62	854,340.69	3,714,255.86

Ver notas a los estados financieros


Sr. 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 2016 y 2015
(expresado en U.S. dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
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	8,347,607.53	7,641,999.32
Otras entradas de efectivos	74,941.44	81,421.50
	<u>8,422,548.97</u>	<u>7,723,420.82</u>
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-7,895,786.33	-7,410,549.10
Otras entradas y salidas de efectivo	-287,049.39	38,904.52
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>239,713.25</u>	<u>351,776.24</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-344,854.18	-37,940.07
Otras entradas y salidas de efectivo	128,584.39	130,306.78
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>-216,269.79</u>	<u>92,366.71</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	-1,206,202.39	-744,998.09
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>-1,206,202.39</u>	<u>-744,998.09</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>-1,182,758.93</u>	<u>-300,855.14</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>1,456,431.76</u>	<u>1,757,286.90</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>273,672.83</u>	<u>1,456,431.76</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. 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 2016 Y 2015**
(expresado en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,293,909.36	789,416.41
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	181,693.90	166,942.57
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-245,482.27	-133,222.18
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-194,086.40	-118,412.46
TOTAL AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1,036,034.59	704,724.34
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Cuentas por cobrar clientes	-509,271.95	-391,852.62
Otras Cuentas por Cobrar relacionadas	208,605.65	95,000.00
Otras Cuentas por Cobrar	-475.11	-23,445.06
Inventarios	-14,920.22	-10,183.61
Activos Biológicos	-357,786.28	306,782.91
Servicios y otros pagos anticipados	-1,453.43	508.23
Otras Activos corrientes	0.00	-628.14
Cuentas y documentos por pagar	-226,046.65	358,348.65
Cuentas por pagar Accionistas	-96,276.30	-14,223.70
Con la Administración Tributaria	122,811.71	-360,788.34
Con el less	3,747.17	-463.48
Poe Beneficios de Ley a Trabajadores	74,744.07	-312,002.94
TOTAL CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:	-796,321.34	-352,948.10
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	239,713.25	351,776.24

Ver notas a los estados financieros

Sr. 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 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 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 tres de marzo del dos mil siete 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 veintiocho de mayo del dos mil siete se reformó el artículo tercero del Estatuto Social correspondiente al objeto social. El cinco 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 dos de julio del dos mil doce por el Intendente de Compañías Ab. Victor Anchundia Places.

El cuatro de octubre del dos mil dieciséis se realizó un aumento de US\$131.600 al capital social de la compañía y se Reformaron los Estatutos mediante escritura pública celebrada ante la Notaria Suplente Vigésima Octava del cantón Guayaquil Ab. Roxana Acuria Quintero e inscrita en esa misma fecha en el Registro Mercantil de Guayaquil.

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 2016, su capital es US\$ 300.000,00 conformado de 300.000 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.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía y puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva en Febrero 17 del 2017.

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

.A continuación se describen principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000 sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos, y preparados a partir del 1 de enero del 2012 con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de diciembre del 2009), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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 posteriormente en las políticas contables. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El 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, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

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
NIC 1	Mejora, Concepto de materialidad, orden de las notas a los estados financieros, presentación de subtotaes, políticas de contabilidad y desagregación.	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 41	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
NIC 16 NIC 38	Mejora, Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
NIC 27	Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2016
NIC 10 NIC 28	Aclaran la aplicación de la excepción de consolidación para las entidades de inversión y sus subsidiarias.	1 de enero del 2016



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

NIIF 11	Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2016
NIIF 14	Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos.	1 de enero del 2016
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos e/ un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades éstas enmiendas no generaron un impacto significativo en los estados financieros.

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

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 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 financiero interinos; iii) "NIC 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, iv) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible en caja, los depósitos a la vista en bancos locales de libre disponibilidad, e inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento de menos de 90 días, el cual es de libre de disponibilidad.



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

Los activos y pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta; cuentas por pagar y obligaciones financieras. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de Préstamos y cuentas por cobrar; en los pasivos financieros únicamente posee Otros pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las partidas del balance de "clientes y otras cuentas por cobrar" (Nota 7). El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en los estados financieros por las cuentas por pagar a proveedores. Otras cuentas por pagar y obligaciones corrientes. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados".

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación: 



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

Medición posterior

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden a la política de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) **Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y con relacionadas cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

La Compañía no ha establecido una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y porque existe evidencia objetiva de que La compañía será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales, excepto la suma de US\$393.839.82 por cobrar a Zeaexpec S.A., cuya gestión de cobro se tramita por la vía legal.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Al cierre del ejercicio forman parte de los inventarios el alimento balanceado, y los componentes para las piscinas (fertilizantes, etc.), se registran al costo de adquisición.



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

2.7 Activos Biológicos.

La NIC 41 señala que todos los animales vivos son activos biológicos, por consiguiente las larvas sembradas en piscinas y los toretes vivos son activos biológicos.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos biológicos se componen de siembras de larvas y toretes vivos en proceso de engorde. Se los clasifica como activo corriente porque se tiene la intención de venderlas en el ciclo normal de operación (menor de un año).

La Norma exige que un activo biológico deba ser medido a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

Se registran al costo de adquisición, 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

(NIC 41) El valor razonable de un activo se basa en su ubicación y condición, referidas al momento actual. Se escogerá el modelo del valor razonable, cuando sin necesidad de incurrir en costos o esfuerzos desproporcionados se pueda determinar de manera confiable el valor razonable - precio de intercambio en condiciones de plena competencia- del activo biológico en cada fecha de preparación de los estados financieros, caso contrario, se aplicará el método de costo).

2.8 Servicios y otros pagos anticipados

Los gastos pagados por anticipado son desembolsos entregados a un proveedor por contratos de seguros, y por adquisición de bienes y servicios. Estos gastos serán devengados en función de su vigencia, y se reconocen posteriormente en el estado de resultados.

2.9 Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades y equipos son los activos tangibles que posee la compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipos se medirá de la siguiente manera:

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de mobiliario y equipos 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, el mobiliario y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y 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 mobiliario y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, a vida útil estimada y los métodos y tasas de depreciación se revisan a



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

2.7 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.

2.8 Otras obligaciones corrientes

Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicios de Rentas Internas SRI, en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado originados por obligaciones establecidas por el Código de Trabajo

2.9 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.

2.10 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente - El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. 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 coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El impuesto es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para todas las sociedades, y del 25% cuando los accionistas tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

- (ii) Impuesto a la renta diferido – Se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros preparados bajo NIIF y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Un activo por impuesto diferido se mide para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

- (iii) activos y pasivos por impuestos diferidos - El valor en libros neto, se los revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Administradora debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Administradora tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

La compañía presenta en sus estados financieros el impuesto a la renta por pagar corriente, no tiene provisión por impuestos diferidos.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, este beneficio se registra con cargo a 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\$ 8.784,00 calculado con SBU 2016); el excedente debe ser entregado al IESS.

Se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este 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.

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resulta dos integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7.46% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales que contemplan la constitución. La reserva aplicada a la empresa es la Reserva Legal.

2.12.1 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 puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

2.13 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



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

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 por 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.

2.15 Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

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.

2.16 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 prestación de servicios son un elemento esencial en ellos.

2.17 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3.1.1 Riesgo de mercado

Riesgo de tipo de cambio: La Compañía factura la venta local de sus productos en dólares de Estados Unidos de América. No existen ventas relevantes al exterior, por tanto la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio.

Riesgos de tasa de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

La Compañía administra su riesgo de tasa de interés mediante obtención de deudas principalmente a tasa de interés fija. Así mismo, los flujos de caja operativos son sustancialmente independientes de las tasas de interés del mercado, por lo tanto, en opinión de la Administración, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de fluctuaciones en las tasas de interés.

Riesgo de precios: La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de materias primas necesarias para la producción. El riesgo a la alza en los precios es cubierto a través de negociaciones con los proveedores correspondientes y/o opciones (compra y venta).

3.1.2 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, y las cuentas por cobrar clientes. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A". Al 31 de diciembre del 2016 mantiene sus saldos de efectivo y equivalentes en instituciones financieras, al respecto la Compañía no estima pérdidas significativas que surjan de este riesgo, debido a que se trata de entidades con prestigio crediticio que tienen las siguientes calificaciones:

<u>BANCOS</u>	<u>CALIFICACIÓN</u>
Banco del Pacífico	AAA-
Banco Produbanco	AAA-
Banco Bolivariano	AA-



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, la compañía considera que el riesgo crediticio está mitigado debido a que sus clientes tienen periodos de cobro inmediato.

3.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía no presenta riesgo financieros importantes, su financiamiento operativo, está relacionado con proveedores locales, que le permite tener un capital de trabajo positivo de US\$2'899.144,11. (US\$ 3'285.581,70 al 31 de diciembre del 2015.)

La Administración de la compañía, prudente al riesgo, asume suficiente liquidez porque sus cuentas por cobrar a clientes se recuperan inmediatamente, e incluso recibe anticipos de determinados clientes para futuras ventas.

El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Año 2016					
Proveedores	261,743	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	413,794	39,663	50,867	357,571
	<u>261,743</u>	<u>413,794</u>	<u>39,663</u>	<u>50,867</u>	<u>357,571</u>
Año 2015					
Proveedores	487,790	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	96,276	211,562	40,593	31,038	119,933
	<u>584,066</u>	<u>211,562</u>	<u>40,593</u>	<u>31,038</u>	<u>119,933</u>

3.1.4 Administración de riesgo de capital

El objetivo de la Compañía es salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La administración revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente considerando el costo del capital y los riesgos asociados.

Los principales indicadores financieros de la Administración en el año 2016, detallan a continuación:

Capital de Trabajo	US\$2'899.144,11
Índice de Liquidez	5.05 veces
Nivel de endeudamiento	23.23%



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas de la compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activo financiero al costo amortizado</u>				
Efectivo y Equivalentes al efectivo	273,672.83		1,456,431.76	
Documentos y cuentas por cobrar clientes	971,891.13		670,749.72	
Otras cuentas por cobrar	47,688.69	0.00	46,235.26	
Total activo financiero	<u>1,293,252.65</u>	<u>0.00</u>	<u>2,173,416.74</u>	<u>0.00</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>				
Cuentas por pagar proveedores	261,743.15		487,789.80	
Otras cuentas por pagar	453,457.47	0.00	348,430.82	
Total pasivos financieros	<u>715,200.62</u>	<u>0.00</u>	<u>836,220.62</u>	<u>0.00</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la compañía puede acceder en la fecha de medición (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en dato que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de los activos y pasivos financieros descrito en la Nota 5.1, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1)



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

NOTA 6. 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.

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo	2,106.00	1,906.00
Bancos locales	1) 271,566.83	454,525.76
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	0.00	1,000,000.00
Total	<u>273,672.83</u>	<u>1,456,431.76</u>

1) Bancos; en el año 2016 constituyen recursos en cuentas corrientes en el Banco del Pacifico US\$141.863.66 (US\$181.945,38 en el 2015), Banco Bolivariano US\$89.808,20 (US\$245.154,69 en el 2015) y en el Banco Produbanco US\$39.894,97 (US\$27.425,69 en el 2015).

NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de deudores comerciales, está compuesto por:

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	(1) 903,111.77	393,839.82
Otras cuentas por cobrar relacionadas	0.00	208,605.65
Otras cuentas por cobrar	(2) 68,779.36	68,304.25
Total	<u>971,891.13</u>	<u>670,749.72</u>

(1) Las cuentas por cobrar a clientes por US\$ 509.271,95 son de vencimiento corriente y no devengan intereses. Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantiene cuentas por cobrar vencidas a la compañía Zeaexec S.A. desde el 28 de febrero del 2015 por US\$393.839,82 cuya cobranza se está gestionando por la vía legal según se indica en el juicio de Acción Penal Pública No. 09285-2016-02023.

(2) Corresponde a préstamos a empleados y otros otorgados a corto plazo para operaciones normales.

NOTA 8. INVENTARIOS:

Corresponden a fertilizantes y alimentos balanceados que existen en las bodegas ubicadas en el Campamento, de la compañía; los mismos que son utilizados a medida que se requieran en el cultivo de camarón.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios se componen de lo siguiente: 



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Suministros y materiales:		
Alimentos Balanceados	149,877.87	155,803.84
Insumo para camarones	44,423.40	23,577.21
Total	<u>194,301.27</u>	<u>179,381.05</u>

NOTA 9. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Los activos biológicos camarones en cultivo y ganado en crecimiento (toretas) 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>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Animales vivos		
Camarones en cultivo	1,804,039.76	1,523,104.18
Ganado en crecimiento	322,751.05	245,900.35
Total	<u>2,126,790.81</u>	<u>1,769,004.53</u>

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 está registrada al costo, que por las razones expuestas reflejan su valor razonable. Al 31 de diciembre del 2016, 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 pignoralados o dados en garantía

NOTA 10. 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\$44.012,59 corresponde a los pagos de primas por los seguros contratados que al término de ejercicio se encuentran pendientes devengar.

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por adelantado	1) 44,012.59	43,873.08
Otros pagos por adelantado	3,676.10	2,362.18
Total	<u>47,688.69</u>	<u>46,235.26</u>



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

Los otros pagos por adelantado, corresponden a medicamentos y otros componentes que se requieren para engorde del ganado.

NOTA 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Las propiedades incluidas en el estado de situación financiera por US\$ 1'223.550,04 al 31 de diciembre del 2016 representan bienes pertenecientes a la compañía.

DESCRIPCIÓN	Saldo 31.12.2015	Adiciones	Retiros	Saldo 31.12.2016
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	592,316.20			592,316.20
TOTAL NO DEPRECIABLE	592,316.20	0.00	0.00	592,316.20
DEPRECIABLE				
EDIFICIOS	125,897.53			125,897.53
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	302,383.13	50,631.70	32,926.44	320,088.39
VEHÍCULOS	260,570.53	140,062.55	65,782.40	334,850.68
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2,149.00	668.04	2,149.00	668.04
MUEBLES Y ENSERES	61,657.53	1,024.92	3,172.56	59,509.89
EQUIPOS DE OFICINAS Y MOBILIARIO	28,568.83	782.04	557.02	28,793.85
INSTALACIONES	79,203.32	49,020.00	0.00	128,223.32
EQUIPOS DE RADIO - SEGURIDAD	0.00	862.40		862.40
EQUIPO DE LABORATORIO	0.00	35,618.97		35,618.97
MEJORAS DE EDIFICIO	3,615.08		3,615.08	0.00
INFRAESTRUCTURA DE PARA ANIMALES	51,610.93		39,883.42	11,727.51
AVIONES ULTRALIGERO	0.00	11,718.56	0.00	11,718.56
EQUIPO CAMINERO MÓVIL	166,320.00	51,665.00	0.00	217,985.00
EQUIPOS DE GANADERÍA	0.00	2,800.00		2,800.00
TOTAL DEPRECIABLE	1,081,975.88	344,854.18	148,085.92	1,278,744.14
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	1,674,292.08	344,854.18	148,085.92	1,871,060.34
Menos depreciación acumulada	598,320.67	181,693.90	132,504.27	647,510.30
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS; NETO	1,075,971.41	163,160.28	15,581.65	1,223,550.04

La compañía emplea el modelo de costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. 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.

Las adiciones o aumentos corresponden principalmente a adquisiciones de: 1 tractor Ferguson Modelo MF4291 \$ 50.631,70 - 1 tractor Massey Ferguson Modelo MF4291/4WD \$51.665,00 - 1 Jeep Highlander 2016 color vino \$78.000,00 - Nissan Versa 2016 \$19.990; y las disminuciones por terminación de vida útil de los activos, y la venta de 1 Turbina 30" y 3 vehículos.



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

La Administración tiene formalizadas pólizas de seguros, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipo.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno, su vida útil estimada se muestra a continuación:

Concepto	Vida útil (en años)
Edificios	20
Vehículos	5
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3
Equipos de Seguridad y Laboratorio	5

El gasto por depreciación de los años terminados al 31 de diciembre se distribuye en el estado de resultado integral como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas	141,521.41	137,328.97
Gastos generales y de administración	<u>40,172.49</u>	<u>29,613.60</u>
	<u>181,693.90</u>	<u>166,942.57</u>

NOTA 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de los proveedores locales se muestran de la siguiente manera:

Composición	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	261,743.15	487,789.80
Total	<u>261,743.15</u>	<u>487,789.80</u>

Corresponde a obligaciones contraídas a corto plazo con proveedores locales para la compra de bienes y servicios necesarios para el desarrollo normal de las actividades de la compañía (insumos para los centros de costos de camarón y otros), tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

NOTA 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, IVA, impuesto IVA 14%, retenciones por aportes al IESS y provisión de beneficios sociales devengados a favor de los empleados de la compañía, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se detallan a continuación: ↓



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

Descripción	Saldo 01.01.2016	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2016
Con la Administración Tributaria:				
Retención en la fuente de impuesto a la renta	5,416.47	110,373.07	107,510.22	8,279.32
Retención en la fuente del I.V.A.	2,358.30	53,405.39	48,905.41	6,858.28
Impuesto a la renta personal	11,579.22	59,568.22	48,273.80	22,873.64
	19,353.99	223,346.68	204,689.43	38,011.24
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	51,879.55	245,482.27	141,327.81	156,034.01
Total obligaciones con la Administración Tributaria	71,233.54	468,828.95	346,017.24	194,045.25
Con el IESS				
Beneficios de ley a trabajadores	21,915.67	291,110.86	287,363.69	25,662.84
Beneficios de ley a trabajadores	40,592.85	143,781.96	144,711.83	39,662.98
Participación 15% utilidades a trabajadores	118,412.46	194,086.40	118,412.46	194,086.40
Total	252,154.52	1,097,808.17	896,505.22	453,457.47

Movimientos de la provisión del impuesto a la renta:

Detalle	2016	2015
Saldos al comienzo del año	51,879.55	418,320.26
Provisión del año	245,482.27	133,222.18
Pagos efectuados:		
retenciones en la fuente del año	(89,448.26)	(81,342.63)
impuesto a la renta pagado del año anterior	(51,879.55)	(418,320.26)
Saldos al fin del año por pagar en abril del 2017-2016	156,034.01	51,879.55

NOTA 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la compañía presenta provisiones a largo plazo por beneficios a empleados sustentados por un estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores Cia. Ltda. de conformidad con la norma internacional de contabilidad NIC19. La provisión se clasifica como:

Composición	2016	2015
Jubilación patronal	357,571.28	264,397.97
Desahucio	50,867.01	31,037.58
Total	408,438.29	295,435.55

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Administradora entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El movimiento de la provisión es el siguiente:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	295,435.55	251,311.08
Más provisiones	113,002.74	44,124.47
Menos pagos	0.00	0.00
Saldos al fin del año	<u>408,438.29</u>	<u>295,435.55</u>

NOTA 15. PATRIMONIO:

Capital Social

Durante el año 2016 la compañía aumentó su capital social a US\$300.000,00 conformado por 300.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una, (Ver Nota 1.1)

Reserva Legal

De acuerdo al artículo 297 de 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 social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital con la aprobación de los accionistas. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa. Al 31 de diciembre del 2016 presenta saldo por US\$142.985,07.

Resultados Acumulados

- ❖ Las utilidades acumuladas de años anteriores. Durante el año 2016 la compañía disminuyó las utilidades de las acumuladas como consecuencia del aumento de capital social (Ver Nota 1.1) y pago de dividendos. El saldo utilidades acumuladas al cierre del presente ejercicio es US\$1'539.831,94 (Ver Estado de Situación Patrimonial)
- ❖ Aplicación de las NIIF por primera vez.- Corresponden al ajuste efectuado en el periodo de transición de la NIIF. El saldo al 31 de diciembre del 2016 US\$452.550,62.
- ❖ Reserva de Capital.- Durante el año 2016 la compañía disminuyó la reserva de capital como consecuencia del aumento de capital social (Ver Nota 1.1); saldo al final del año US\$424.547,54.

Los resultados al cierre del presente ejercicio económico arrojan una ganancia neta de US\$ 854.340,69 después de impuestos y participación a trabajadores.

Dividendos

En el presente ejercicio se cancelaron a los accionistas dividendos correspondientes al año 2013 por US\$531.691,12 – al año 2014 por US\$653.000,00 y al año 2015 US\$21.511,27



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

NOTA 16. INGRESOS:

Los ingresos por actividades ordinarias, se encuentran sustentadas con las facturas de ventas emitidas de acuerdo a lo dispuesto en el Reglamento de Facturación.

Composición	2016	2015
Venta de camarones	8,543,666.08	7,587,070.02
Venta de ganado	313,213.40	446,781.92
	<u>8,856,879.48</u>	<u>8,033,851.94</u>

Los otros ingresos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se detallan:

Composición	2016	2015
Intereses recibidos de bancos	46,418.42	37,139.31
Venta de activos fijos	0.00	30,000.00
Utilidad en venta de activos fijos	27,148.87	0.00
Otros	1,374.15	14,282.19
	<u>74,941.44</u>	<u>81,421.50</u>
Total ingresos	<u>8,931,820.92</u>	<u>8,115,273.44</u>

NOTA 17. COSTOS DE VENTAS:

El costo de ventas representa el 79.61% (2016) y 84.25% (2015) sobre el total de los ingresos, su conformación es la siguiente:

Composición	2016	2015
Camarones		
Inventario inicial (ver Nota)	1,702,485.23	1,956,897.21
Compras	4,208,343.32	3,837,432.41
Saldo final de inventarios	<u>-1,998,341.03</u>	<u>-1,702,485.23</u>
Consumo de inventarios	3,912,487.52	4,091,844.39
Cargas de personal	1,431,721.51	1,136,350.08
Otros gastos	1,300,556.07	1,103,049.65
Depreciaciones	139,682.25	132,140.54
	<u>6,784,447.35</u>	<u>6,463,384.66</u>

Composición	2016	2015
Ganado		
Inventario inicial (ver Nota)	245,900.35	288,087.67
Compras	284,040.24	213,336.42
Saldo final de inventarios	<u>-322,751.05</u>	<u>-245,900.35</u>
Consumo de inventarios	207,189.54	255,523.74



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

continuación del costo de ventas...

Cargas de personal	78,497.84	77,546.05
Otros gastos	38,998.35	35,184.07
Depreciaciones	1,839.16	5,188.43
	<u>326,524.89</u>	<u>373,442.29</u>
Total costos de ventas	<u>7,110,972.24</u>	<u>6,836,826.95</u>

NOTA 18. 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 representan el 5.60% (2016) y 5.36% (2015) sobre el total de los ingresos, su conformación es la siguiente:

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de personal	297,846.55	212,031.67
Gastos generales de operación	162,575.46	193,073.82
Depreciación de propiedades, planta y equipo	40,172.49	29,613.60
Total	<u>500,594.50</u>	<u>434,719.09</u>

NOTA 19. GASTOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre del 2016, los gastos financieros por US\$ 9.263,17 corresponden a intereses sobre préstamos otorgados por los accionistas, y representan el 0.10% sobre el total de ingresos.

NOTA 20. OTROS GASTOS

AL 31 de diciembre representan el 0.19% (2016) y el 0.67%(2015) sobre el total de los ingresos.

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo	15,581.65	50,400.00
Reembolsos	1,500.00	3,910.99
Total	<u>17,081.65</u>	<u>54,310.99</u>



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

NOTA 21. IMPUESTO A LA RENTA:

(a) Conciliación del resultado contable-tributario

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La conciliación tributaria se muestra de la siguiente manera:

Conciliación tributaria	2016	2015
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a	0.00	0.00
Menos:		
15% Participación de trabajadores	0.00	0.00
Deducciones por leyes especiales	33,046.23	31,951.59
Más:		
Gastos no deducibles	49,051.79	15,392.27
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>16,005.56</u>	<u>-16,559.32</u>
Impuesto a la renta causado	<u>3,521.22</u>	<u>133,222.18</u>
Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta		
Anticipo de impuesto calculado para el año	74,290.75	84,547.06
Impuesto a la renta causado	<u>3,521.22</u>	<u>133,222.18</u>
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	<u>74,290.75</u>	<u>133,222.18</u>
tasa del impuesto a la renta	22%	22%

El movimiento del impuesto a la renta por pagar de la compañía fue el siguiente:

Detalle	2016	2015
Impuesto a la renta causado	245,482.27	133,222.18
Menos Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	(74,290.75)	(84,547.06)
Saldo del anticipo pendiente de pago	74,290.75	84,547.06
Menos Retenciones en la fuente realizadas en el año	(89,448.26)	(81,342.63)
Saldo por pagar	<u>156,034.01</u>	<u>51,879.55</u>

(b) Anticipo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.20% del patrimonio, 0.20% de los costos y gastos deducibles, 0.40% de los activos y 0.40% de los ingresos gravables. 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.



AQUACULTURA PUROCONGO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(expresado en U.S. dólares)

NOTA 22. 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 2016.

NOTA 23. RECLASIFICACIONES

Los saldos correspondientes al rubro de Inventarios de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición. 