

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Estados Financieros

**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010**

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados del resultado integral, estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.

*Vizñay, Asociados*  
Ecuador - Guayaquil, Mayo 31 del 2012  
RNAE No. 105

*Eddie Vizñay Díaz*  
Eddie Vizñay Díaz  
RNC No. 1903



### Guayaquil

Dirección: Ciudadela Kennedy Vieja, Calle 2da Oeste No. 122 y calle F  
PBX: (593 - 4) 2396346  
P.O. Box: 09 - 01 - 7016  
E - mail: info@vizhñay.com

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010  
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	1,539,423.41	338,714.18	137,098.00
Cuentas por cobrar:			
Otras cuentas por cobrar (nota 5)	40,705.38	3,088.99	70,053.00
Cuentas por cobrar relacionadas (nota 6)	188,245.71	-	215,230.00
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>228,951.09</b>	<b>3,088.99</b>	<b>285,283.00</b>
Inventarios (notas 2 y 7)	147,260.21	-	-
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	273,323.71	268,597.62	189,915.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,188,958.42</b>	<b>610,400.79</b>	<b>612,296.00</b>
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 6)	250,299.04	1,248,897.91	989,634.00
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 9)	17,612,706.68	2,249,569.62	2,249,570.62
PROPIEDADES DE INVERSION (nota 2 y 10)	-	7,779,400.38	7,779,400.38
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (notas 2 y 11)	1,589,263.92	1,589,263.92	1,692,565.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>21,641,228.06</b>	<b>13,477,532.62</b>	<b>13,323,466.00</b>

Ver notas a los estados financieros



*[Signature]*

Gerente General  
Representante Legal

*[Signature]*

Gerente Financiero

*[Signature]*

Contador

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010  
(Expresado en U.S. dólares)

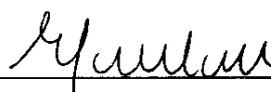
PASIVO

	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 12)	5,822,553.23	133,637.88	122,271.00
Cuentas por pagar (nota 13)	177,388.63	33,458.20	181,749.00
Cuentas por pagar relacionadas (nota 6)	-	1,600,273.15	1,407,345.00
Beneficios a empleados (nota 14)	23,725.48	9,255.29	9,413.00
Pasivos por impuestos corrientes por pagar (nota 15)	131,859.68	76,988.86	569.00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>6,155,527.02</b>	<b>1,853,613.38</b>	<b>1,721,347.00</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS (nota 6)</b>	<b>6,667,530.29</b>	<b>2,361,773.35</b>	<b>214,335.00</b>
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (nota 16)</b>	<b>28,990.22</b>	<b>12,498.78</b>	<b>-</b>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO (nota 12)</b>	<b>975,614.86</b>	<b>8,811,527.02</b>	<b>10,777,181.00</b>
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (notas 2 y 11)</b>	<b>1,553,233.57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>15,380,895.96</b>	<b>13,039,412.53</b>	<b>12,712,863.00</b>

PATRIMONIO

Capital social (nota 17)	7,662,176.00	7,662,176.00	7,662,176.00
Reserva legal	20,652.54	20,652.54	20,652.00
Resultados acumulados	-3,725,771.95	-3,669,088.67	-3,524,970.00
Resultado del ejercicio	-93,923.74	-134,519.78	-144,119.00
Otros resultados integrales (nota 18)	5,916,982.67	-	-
Resultados años anteriores NIIF (nota 20)	-3,519,783.42	-3,441,100.00	-3,403,136.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6,260,332.10</b>	<b>438,120.09</b>	<b>610,603.00</b>
<b>PASIVO CONTINGENTE (nota 20)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>21,641,228.06</b>	<b>13,477,532.62</b>	<b>13,323,466.00</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Gerente Financiero

  
Contador



**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Estado del Resultado Integral

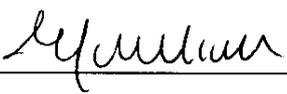
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010
Ingresos de actividades ordinarias	854,280.28	552,048.52
Costos de ventas y producción	-	-
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>854,280.28</b>	<b>552,048.52</b>
Otros ingresos	15,999.54	206.51
<u>Gastos:</u>		
Gastos de administración y ventas	414,752.01	451,009.18
Gastos financieros	152,872.07	78,326.48
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>567,624.08</b>	<b>529,335.66</b>
Otros egresos	263,138.89	12,740.80
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>39,516.85</b>	<b>10,178.57</b>
Participación de trabajadores (notas 2, 14 y 20)	5,927.53	3,274.66
<u>Impuestos a las ganancias:</u>		
Impuesto a la renta causado (notas 2, 15 y 20)	128,359.98	75,239.69
Impuestos diferidos	-846.92	66,184.00
Impuestos a las ganancias, neto	127,513.06	141,423.69
Reserva legal (nota 2)	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-93,923.74</b>	<b>-134,519.78</b>



Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Representante Legal

  
 Gerente Financiero

  
 Contador

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Estado del Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010
Resultado del ejercicio	-93,923.74	-134,519.78
<b><u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</u></b>		
<b>COMPONENTES DEL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Superávit por valuación de terrenos (nota 18)	717,026.79	-
Superávit por valuación de edificios e infraestructuras (nota 18)	6,753,189.45	-
<b>TOTAL</b>	<b>7,470,216.24</b>	<b>-</b>
<b>IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Impuestos por el superávit por valuación de edificios e infraestructuras (nota 18)	-1,553,233.57	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS (nota 18)</b>	<b>5,916,982.67</b>	<b>-</b>
<b>Resultado integral total del año</b>	<b>5,823,058.93</b>	<b>-134,519.78</b>
<b>RESULTADO POR ACCION</b>	<b>-0.01</b>	<b>-0.02</b>
<b>RESULTADO POR ACCION INTEGRAL TOTAL</b>	<b>0.76</b>	<b>-0.02</b>

Ver notas a los estados financieros



*[Handwritten signature]*

Gerente General  
Representante Legal

*[Handwritten signature]*

Gerente Financiero

*[Handwritten signature]*

Contador

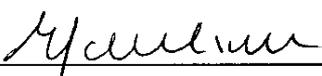
**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010  
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>			
Saldo inicial	7,662,176.00	7,662,176.00	7,662,176.00
Saldo final	7,662,176.00	7,662,176.00	7,662,176.00
<b><u>RESERVA LEGAL</u></b>			
Saldo inicial	20,652.54	20,652.00	20,652.00
Otros	-	0.54	-
Saldo final	20,652.54	20,652.54	20,652.00
<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>			
Saldo inicial	-3,669,088.67	-3,524,970.00	-3,524,970.00
Transferencia de resultado del ejercicio	-134,519.78	-144,119.00	-
Transferencia de resultado años anteriores NIIF	77,836.50	-	-
Otros ajustes	-	0.33	-
Saldo final	-3,725,771.95	-3,669,088.67	-3,524,970.00
<b><u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u></b>			
Saldo inicial	-134,519.78	-144,119.00	-144,119.00
Transferencia a resultados acumulados	134,519.78	144,119.00	-
Resultado del ejercicio	39,516.85	10,178.57	-
Participación de trabajadores	-5,927.53	-3,274.66	-
Impuesto a la renta causado	-128,359.98	-75,239.69	-
Impuestos diferidos	846.92	-66,184.00	-
Saldo final	-93,923.74	-134,519.78	-144,119.00
<b><u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u></b>			
Saldo inicial	-	-	-
Superávit por valuación de terrenos (nota 18)	717,026.79	-	-
Superávit por valuación de edificios e infraestructuras, neto de impuestos (nota 18)	5,199,955.88	-	-
Saldo final	5,916,982.67	-	-
<b><u>RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF</u></b>			
Saldo inicial	-3,441,100.00	-3,403,136.00	-
Ajustes NIIF	-78,683.42	-37,964.00	-3,403,136.00
Saldo final	-3,519,783.42	-3,441,100.00	-3,403,136.00
<b>TOTAL</b>	<b>6,260,332.10</b>	<b>438,120.09</b>	<b>610,603.00</b>

Ver notas a los estados financieros



  
Gerente General  
Representante Legal

  
Gerente Financiero

  
Contador

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Estado de Flujos de Efectivo  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010  
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,643,016.59	575,186.13
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-8,862,923.02</u>	<u>-148,290.80</u>
Efectivo generado en las operaciones	-7,219,906.43	426,895.33
Intereses pagados	-138,690.10	-78,326.48
Impuestos pagados	<u>-73,489.16</u>	<u>1,180.23</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO USADO / PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-7,432,085.69</b>	<b>349,749.08</b>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades, plantas y equipos (nota 9)	<u>-174,509.67</u>	<u>-</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-174,509.67</b>	<b>-</b>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamo recibido de partes relacionadas	-	1,806,154.20
Aumento / Disminución de la deuda a largo plazo	<u>8,807,304.59</u>	<u>-1,954,287.10</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>8,807,304.59</b>	<b>-148,132.90</b>
 Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	1,200,709.23	201,616.18
Efectivo y sus equivalente al principio del período	<u>338,714.18</u>	<u>137,098.00</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>1,539,423.41</u>	<u>338,714.18</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Representante Legal

  
  
 Gerente Financiero

  
 Contador

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos  
 Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010  
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	39,516.85	10,178.57
<b>Ajustes por:</b>		
Provisión de intereses	152,872.07	78,326.48
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	<u>16,491.44</u>	<u>11,652.13</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</b>	208,880.36	100,157.18
Disminución en cuentas por cobrar	772,736.77	22,931.10
Aumento en inventarios	-86,270.98	-
Aumento en pagos anticipados	-4,726.09	-78,682.62
Disminución / Aumento en cuentas por pagar proveedores	-8,120,169.58	2,192,076.24
Disminución en intereses pagados	-138,690.10	-78,326.48
Aumento / Disminución en beneficios a empleados	9,643.09	-3,432.37
Disminución / Aumento en pasivos por impuestos corrientes por pagar	<u>-73,489.16</u>	<u>1,180.23</u>
<b>Efectivo neto usado / proveniente de actividades operativas</b>	<u><b>-7,432,085.69</b></u>	<u><b>2,155,903.28</b></u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General  
Representante Legal

Gerente Financiero

Contador



# AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

## 1. OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, el 22 de Mayo del 2000 y tiene por objeto social dedicarse a la explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, incluyendo el cultivo, la cría, la cosecha, el procesamiento y su comercialización en los mercados nacionales e internacionales.

## 2. POLITICAS CONTABLES

### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2011 y el período de transición fue el año 2010.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.



# AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

## Notas a los Estados Financieros, continuación

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>No.</u> <u>NORMA</u>	<u>NORMA</u>	<u>APLICACIÓN OBLIGATORIA</u> <u>PARA EJERCICIO</u> <u>INICIADOS A PARTIR DE:</u>
NIC 12	Modificación. Excepción de aplicar la SIC 21 para inversiones inmobiliarias a valor razonable	1 de Enero del 2012
NIC 1	Modificación. Requerimiento de agrupar las partidas presentadas en el otro resultado integral solo si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad	1 de Julio del 2012
NIC 19	Modificación. Se elimina el enfoque del corredor y calculan los costes financieros sobre una base neta	1 de Enero del 2013
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de Enero del 2015
IFRS 10	Mejora. Estados financieros consolidados	1 de Enero del 2013
IFRS 11	Mejora. Acuerdos conjuntos	1 de Enero del 2013
IFRS 12	Mejora. Revelaciones por acuerdo conjuntos	1 de Enero del 2013
IFRS 13	Mejora. Mediciones a valor razonable	1 de Enero del 2013
NIC 27	Revisión. Disposiciones sobre los estados financieros separados	1 de Enero del 2013
NIC 28	Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas	1 de Enero del 2013

La entidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **b. Hipótesis de negocio en marcha**

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis ~~que~~ la entidad continuará operando.

### **c. Registro contable y moneda de presentación**

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma ~~español~~ expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.



## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

#### e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por anticipos a proveedores, préstamos a empleados.

#### f. Inventarios

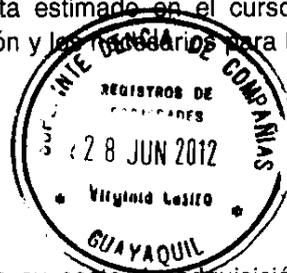
Los inventarios son los productos terminados destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación, la materia prima a ser utilizados en el proceso de producción para la venta y los materiales y suministros que se emplea en la producción. Los inventarios inicialmente se miden a su costo de adquisición y de transformación; posteriormente se miden a su costo promedio o valor neto de realización, el menor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los impuestos para llevar a cabo la venta.

#### g. Propiedades, plantas y equipos, neto

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

Con motivo de la transición a las NIIF, la entidad revalorizó a su valor de mercado los terrenos y edificios, en base a tasaciones de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El costo revalorizado de los terrenos y edificios fue considerado como costo atribuido en el período de transición a las NIIF, siguiendo la empresa el criterio de revalorizar sólo los elementos de terrenos, edificios, instalaciones y camaroneras. La empresa en el período de transición no revalorizó los muebles de oficina, equipos de oficina, equipos de computación y otras propiedades; porque no son significativos y el costo de revalorizar sería mayor que el beneficio.



# AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

## Notas a los Estados Financieros, continuación

### h. Propiedades de inversión

Corresponden a terrenos, edificios y otras construcciones, que no están en uso de la empresa y que se las mantiene para arrendarlas o para ganar plusvalía.

### i. Préstamos bancarios

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el periodo en que se producen.

### j. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

#### Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devenguen con base al impuesto por pagar exigible.

#### Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

**k. Cuentas por pagar proveedores y otros**

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**l. Participación de Trabajadores en las Utilidades**

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

**m. Beneficios a empleados**

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

**n. Reserva legal**

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

**o. Ingresos de actividades ordinarias**

Ventas de bienes y servicios

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se genera el derecho a recibir el cobro.



# AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

**p. Gastos**

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

**q. Provisiones**

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

### 3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2011, fue de 5.41%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2007	2.32
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41



### 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>	<u>1 ENERO 2010</u>
Caja	U.S.\$	15,964.99	-	134,717.00
Bancos		1,523,458.42	338,714.18	2,381.00
TOTAL	U.S.\$	<u>1,539,423.41</u>	<u>338,714.18</u>	<u>137,098.00</u>

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2011</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2010</u></b>	<b>1 ENERO <u>2010</u></b>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	36,151.26	-	-
Empleados		4,554.12	3,088.99	70,053.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>40,705.38</u></b>	<b><u>3,088.99</u></b>	<b><u>70,053.00</u></b>



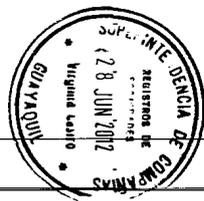
AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	SALDO AL 31/12/2010	DEBITOS			CREDITOS		SALDO AL 31/12/2011	
		VENTAS	PRESTAMOS	OTROS	COBROS Y CREDITOS	OTROS		
<b>CORTO PLAZO</b>								
Agrícola Batán S. A.	U.S.\$		-	-	97,031.78	1,523.50	-	95,508.28
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.			-	-	88,958.80	-	-	88,958.80
Life Food Product Ecuador Lifproduct S. A.			-	-	3,778.63	-	-	3,778.63
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>		-	-	<b>189,769.21</b>	<b>1,523.50</b>	-	<b>188,245.71</b>
<b>LARGO PLAZO</b>								
Camaronera Grupo Granmar GRANMAR S. A.	U.S. \$	810,620.12	854,280.28	1,662,606.34	111,453.94	1,908,220.00	1,530,740.68	-
Agrícola Batán S. A.		95,508.28	-	-	-	-	95,508.28	-
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.		88,691.84	-	-	-	-	88,691.84	-
Life Products LLC		3,778.63	-	-	-	-	3,778.63	-
Subzero S. A.		250,299.04	-	-	-	-	-	250,299.04
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>1,248,897.91</b>	<b>854,280.28</b>	<b>1,662,606.34</b>	<b>111,453.94</b>	<b>1,908,220.00</b>	<b>1,718,719.43</b>	<b>250,299.04</b>



Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Un resumen de las cuentas relacionadas por pagar corto y largo plazo, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

Cuentas por pagar relacionadas	Saldo al 31/12/2010	Debitos Pagos y Debitos	Creditos				Saldo al 31/12/2011
			Anticipos	Prestamos	Compras	Otros	
<b>CORTO PLAZO</b>							
Lotización La Ribera Larisa S. A.	U.S. \$ 1,600,273.15	1,600,273.15	-	-	-	-	-
<b>LARGO PLAZO</b>							
Empacadora Grupo Granmar S. A.	U.S. \$ 818,601.54	49,320,095.29	-	39,152,211.24	-	9,349,282.51	-
Lotización La Ribera Larisa S. A.	1,536,523.68	-	-	-	-	1,753,895.16	3,290,418.84
Ecuacolor Laboratorio Fotográfico S. A.	6,648.13	-	-	-	-	-	6,648.13
Talum S. A.	-	-	-	200,000.00	-	-	200,000.00
Camaronera Grupo Granmar GRANMAR S. A.	-	1,405,699.69	-	-	-	4,576,163.01	3,170,463.32
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$ 2,361,773.35</b>	<b>50,725,794.98</b>	<b>-</b>	<b>39,352,211.24</b>	<b>-</b>	<b>15,679,340.68</b>	<b>6,667,530.29</b>

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.



**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**7. INVENTARIOS**

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>	<u>1 ENERO 2010</u>
Productos en proceso	U.S.\$	142,283.05	-	-
Materia prima		2,835.00	-	-
Otros		2,142.16	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>147,260.21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>	<u>1 ENERO 2010</u>
Crédito tributario de años anteriores (nota 20)	U.S.\$	193,277.32	189,914.93	187,837.00
Anticipo del impuesto a la renta pagado (nota 20)		71,129.26	73,162.20	-
Retenciones en la fuente (nota 20)		8,917.13	5,520.49	2,078.00
<b>TOTAL</b>		<b>273,323.71</b>	<b>268,597.62</b>	<b>189,915.00</b>



La cuenta crédito tributario de años anteriores contiene saldos de anticipo del impuesto a la renta de los años 2008 y 2009 por U.S.\$ 186,758.06 y saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta de los años 2008, 2009 y 2010 por U.S.\$ 6,519.26, los cuales fueron usados en la conciliación tributaria del impuesto a la renta del año 2011.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

CUENTAS	SALDOS NEC		AJUSTES NIF		SALDOS NIF		TRANSFE- RENCIAS	SALDOS		RECLASI- FICACION	REVALUOS	SALDOS
	01/01/2010		Debe	Haber	01/01/2010	ADICIONES		31/12/2010	ADICIONES			
Terrenos	U.S.\$	799,974.24	1,505,671.00	1,924,473.24	381,172.00	-	-	381,172.00	-	1,924,473.24	717,026.79	3,022,672.03
Construcción en proceso		-	-	-	-	-	-	-	139,514.54	-	-	139,514.54
Edificios		511,348.33	672,335.67	925,128.00	258,556.00	-	-	258,556.00	-	827,015.14	8,614.74	1,094,185.88
Instalaciones y camaronerías		20,818,512.04	3,537,703.00	13,869,737.04	10,486,478.00	-	0.97	10,486,478.97	-	5,027,912.00	6,744,574.71	22,258,965.68
Maquinarias y equipos		2,197,532.41	2,320,038.00	2,349,388.41	2,168,182.00	-	-	2,168,182.00	31,300.41	-	-	2,199,482.41
Muebles y enseres		55,065.31	55,065.31	55,065.31	55,065.31	-	-	55,065.31	1,782.09	-	-	56,847.40
Equipos de laboratorio		12,156.35	12,156.35	12,156.35	12,156.35	-	-	12,156.35	-	-	-	12,156.35
Equipos de comunicación		19,824.10	19,824.10	19,824.10	19,824.10	-	-	19,824.10	-	-	-	19,824.10
Otros activos		22,627.60	22,627.60	22,630.05	22,625.15	-	2.45	22,627.60	-	-	-	22,627.60
Vehículos		600,087.50	600,087.50	600,087.50	600,087.50	-	-	600,087.50	1,912.63	-	-	602,000.13
Equipos de computación		6,604.28	6,604.28	6,604.28	6,604.28	-	-	6,604.28	-	-	-	6,604.28
		25,043,732.16	8,752,112.81	19,785,094.28	14,010,750.69	-	3.42	14,010,754.11	174,509.67	7,779,400.38	7,470,216.24	29,434,880.40
Menos:												
Depreciación acumulada		10,137,292.19	10,137,292.19	11,761,184.97	11,761,184.97	-	-0.48	11,761,184.49	60,989.23	-	-	11,822,173.72
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.\$	14,906,439.97	18,889,405.00	31,546,279.25	2,249,565.72	-	3.90	2,249,569.62	113,520.44	7,779,400.38	7,470,216.24	17,612,706.68

Edificios, instalaciones y camaronerías se deprecian a 40 años, maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de laboratorio, equipos de comunicación y otros activos a 10 años, vehículos a 5 años y equipos de computación a 3 años, bajo el método de línea recta.

Al 31 de Diciembre del 2010, la depreciación acumulada incluye el deterioro de edificios e instalaciones y camaronerías por U.S.\$ 258,556.00 y U.S.\$ 10,486,478.97 respectivamente.

La reclasificación de U.S.\$ 7,779,400.38 se hizo de propiedades de inversión. Ver nota 10.

El incremento por reavalúo de U.S.\$ 7,470,216.24 fue realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**10. PROPIEDADES DE INVERSION**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 de las propiedades de inversión es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>	<u>1 ENERO 2010</u>
Terrenos	U.S.\$	1,924,473.00	1,924,473.00	1,924,473.00
Edificios		827,015.38	827,015.38	827,015.38
Instalaciones y camaroneras		5,027,912.00	5,027,912.00	5,027,912.00
Menos:				
Depreciación acumulada		-	-	-
Reclasificación a propiedades, plantas y equipos (nota 9)		-7,779,400.38	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<u>-</u>	<u>7,779,400.38</u>	<u>7,779,400.38</u>

Al 31 de Diciembre del 2011, las propiedades de inversión se reclasificaron a propiedades, plantas y equipos, desde el mes de Agosto del 2011, la entidad reactivó sus instalaciones, camaroneras, edificios y terrenos e inició el proceso de cultivo y cría de camarón para su procesamiento y comercialización.

De acuerdo con la NIC 16 Propiedades, Plantas y Equipos, cuando los bienes están en uso de la empresa y representan un beneficio económico futuro, se los tiene que reclasificar como propiedades, plantas y equipos.



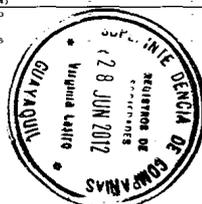
AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

CUENTAS	IMPORTES NIIF	BASE FISCAL	DIFERENCIA TEMPORAL DEDUCIBLE	DIFERENCIA TEMPORAL IMPONIBLE	ACUMULADO 31/12/2011		AL INICIO DEL AÑO		INCREMENTO DEL AÑO 2011	
					ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO
<b>Activos</b>										
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.039.423,41	1.039.423,41	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	228.951,09	228.951,09	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventarios	147.260,21	147.260,21	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	273.323,71	273.323,71	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activo corriente	2.188.958,42	2.188.958,42	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, plantas y equipos, neto (nota 18)	17.612.706,88	16.899.517,23	-	6.753.189,45	-	1.553.233,57	-	-	-	1.553.233,57
Activos por impuestos diferidos	1.569.263,92	1.569.263,92	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo	250.299,04	250.299,04	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos no corrientes	19.452.269,84	12.699.080,19	-	6.753.189,45	-	1.553.233,57	-	-	-	1.553.233,57
Total activos	21.641.228,06	14.888.038,61	-	6.753.189,45	-	1.553.233,57	-	-	-	1.553.233,57
<b>Pasivos</b>										
Documentos por pagar	2.822.553,23	2.822.553,23	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	177.388,63	177.388,63	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios a empleados	23.725,48	23.725,48	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes por pagar	13.185,86	13.185,86	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo corriente	3.056.853,20	3.056.853,20	-	-	-	-	-	-	-	-
Documentos por pagar largo plazo	3.975.614,86	3.975.614,86	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	6.667.530,29	6.667.530,29	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	1.553.233,57	1.553.233,57	-	-	-	-	-	-	-	-
Jubilación personal	8.549,57	8.549,57	-	-	-	-	-	-	-	-
Indemnizaciones por despido	10.440,65	10.440,65	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo no corriente	12.225.368,94	12.225.368,94	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo	15.282.895,98	15.282.895,98	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Patrimonio</b>										
Capital social	7.662.176,00	7.662.176,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	20.852,54	20.852,54	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	5.016.982,67	5.016.982,67	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado años anteriores NIIF	(3.516.783,42)	(3.516.783,42)	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	(3.725.771,95)	(3.725.771,95)	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	(93.923,74)	(93.923,74)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total patrimonio	6.260.332,10	6.260.332,10	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo y patrimonio	21.641.228,06	21.641.228,06	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activo por impuesto diferido										1.553.233,57
Total pasivo por impuesto diferido										1.553.233,57
Total pasivo por impuesto diferido, neto										-

Tarifa de impuesto a la Renta para el año 2012: 23%



**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**12. DEUDA A LARGO PLAZO**

El detalle de la deuda del período 2011, es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Banco de Machala S. A.	11024275	12-Jun-2012	9.76%	660,000.00
	11024404	21-Dic-2012	9.76%	141,060.00
	9022108	29-Sep-2012	11.23%	<u>5,810.65</u>
				806,870.65
Banco de Guayaquil	152714	04-Jun-2012	9.12%	2,000,000.00
Guaranty Trust Bank	20500	09-Sep-2012	9.00%	3,000,000.00
Accionistas				<u>975,614.86</u>
				6,782,485.51
Intereses por pagar				<u>15,682.58</u>
Total				6,798,168.09
Menos:				
DEUDA A LARGO PLAZO				<u>975,614.86</u>
PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				<u><u>5,822,553.23</u></u>



Las obligaciones con el Banco de Machala S. A., Banco de Guayaquil y Guaranty Trust Bank, están garantizadas con pagarés sobre firma.

La deuda con los accionistas no generan intereses.

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda del período 2010, es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Banco de Machala S. A.	902210800	29-Sep-2012	11.23%	12,785.25
	902296000	13-Dic-2012	11.43%	126,568.22
	902296900	13-Dic-2012	11.43%	<u>140,631.43</u>
				279,984.90
Carlos Gallardo				210,000.00
Accionistas				8,453,679.39
				<u>8,943,664.29</u>
Intereses por pagar				18,533.95
Ajustes NIIF				-17,033.34
				<u>8,945,164.90</u>
Total				8,945,164.90
Menos:				
DEUDA A LARGO PLAZO				<u>8,811,527.02</u>
PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				<u>133,637.88</u>

Las obligaciones con el Banco de Machala S. A. están garantizadas con pagarés sobre firma.

La deuda con el Señor Carlos Gallardo y los accionistas no generan intereses.



## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 13. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>	<u>1 ENERO 2010</u>
Proveedores locales	U.S.\$	148,440.31	30,816.77	89,508.00
Sobregiros bancarios		163.04	-	-
Otras cuentas por pagar		28,785.28	2,641.43	92,241.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<u>177,388.63</u>	<u>33,458.20</u>	<u>181,749.00</u>



AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>01/01/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/11</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	593.00	7,106.33	6,975.07	461.74	7,208.27	9,880.40	3,133.87
Décimo cuarto sueldo		2,200.00	2,859.33	2,859.33	2,200.00	2,856.34	4,663.66	4,007.32
Vacaciones		5,756.00	6,688.73	3,525.02	2,592.29	2,362.88	5,086.86	5,316.27
Fondo de reserva		-	5,468.65	5,468.65	-	4,844.86	5,049.77	204.91
Aporte patronal		793.00	9,560.37	9,434.18	666.81	9,803.00	13,709.00	4,572.81
IECE – SECAP		71.00	856.53	845.32	59.79	860.47	942.01	141.33
Participación de trabajadores (notas 2 y 20)		-	-	3,274.66	3,274.66	2,853.22	5,927.53	6,348.97
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>9,413.00</b>	<b>32,539.94</b>	<b>32,382.23</b>	<b>9,255.29</b>	<b>30,789.04</b>	<b>45,259.23</b>	<b>23,725.48</b>



AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>01/01/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/11</u>
Retención en relación de dependencia	U.S.\$	69.00	69.00	36.42	36.42	302.49	434.46	168.39
Retención en la fuente		197.00	1,046.69	1,962.19	1,112.50	6,143.19	7,170.13	2,139.44
Retenciones en la fuente del IVA		303.00	1,125.84	1,423.09	600.25	3,613.15	4,204.77	1,191.87
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 20)		-	-	75,239.69	75,239.69	75,239.69	128,359.98	128,359.98
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>569.00</b>	<b>2,241.53</b>	<b>78,661.39</b>	<b>76,988.86</b>	<b>85,298.52</b>	<b>140,169.34</b>	<b>131,859.68</b>



**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**16. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el saldo es el siguiente:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2011</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2010</u></b>	<b>1 ENERO <u>2010</u></b>
Jubilación patronal	U.S.\$	18,549.57	7,934.00	-
Bonificación por desahucio		10,440.65	4,564.78	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>28,990.22</u></b>	<b><u>12,498.78</u></b>	<b>-</b>

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2011 es de U.S.\$ 10,615.57 y U.S.\$ 5,875.87 respectivamente.



**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**17. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>2011 VALOR U.S.\$</u>	<u>2010 VALOR U.S.\$</u>
Sil Investments LLC	6.129.741	80.00	1.00	6,129,741.00	6,129,741.00
Skyline Equities Group LLC	1.532.435	20.00	1.00	1,532,435.00	1,532,435.00
<b>TOTAL</b>	<b>7.662.176</b>	<b>100.00</b>		<b>7,662,176.00</b>	<b>7,662,176.00</b>

Sil Investments LLC y Skyline Equities Group LLC de Estados Unidos, son propietarias del capital social de la compañía AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Según resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.



AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Otros resultados integrales al 31 de Diciembre del 2011, está conformado de la siguiente manera:

	<b>VALOR</b> <b><u>U.S.\$</u></b>
<u>COMPONENTES DEL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>	
Superávit por valuación de terrenos	717,026.79
Superávit por valuación de edificios e infraestructuras	6,753,189.45
TOTAL	<u>7,470,216.24</u>
<u>IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>	
Impuestos por el superávit por valuación de edificios (nota 11)	-1,553,233.57
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	<u>5,916,982.67</u>



**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**19. RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF**

La cuenta resultado años anteriores surge en el período de transición que fue el año 2010, cuyos ajustes se muestran a continuación:

<u>CUENTAS</u>		<u>EFFECTOS DE LA TRANSICION</u>			<u>SALDOS SEGÚN NIIF 31/12/2010</u>
		<u>SALDOS SEGÚN NEC 31/12/2010</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	
<u>ACTIVO</u>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	U.S.\$	338,714.18	-	-	338,714.18
Otras cuentas por cobrar		238,354.00	-	235,265.01	3,088.99
Compañías relacionadas		998,598.87	-	998,598.87	-
Activos por impuestos corrientes		268,597.62	-	-	268,597.62
Cuentas por cobrar a largo plazo		250,299.04	998,598.87	-	1,248,897.91
Propiedades, plantas y equipos, neto		14,906,439.97	18,889,404.65	31,546,275.00	2,249,569.62
Propiedades de inversión		-	7,779,400.38	-	7,779,400.38
Activos por impuestos diferidos		-	1,589,263.92	-	1,589,263.92
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>17,001,003.68</b>	<b>29,256,667.82</b>	<b>32,780,138.88</b>	<b>13,477,532.62</b>
<u>PASIVO</u>					
Porción corriente de la deuda a largo plazo		150,671.22	17,033.34	-	133,637.88
Porción corriente de compañías a largo plazo		1,600,273.15	-	-	1,600,273.15
Cuentas por pagar		33,458.20	-	-	33,458.20
Beneficios a empleados		9,255.29	-	-	9,255.29
Pasivo por impuestos corrientes por pagar		76,988.86	-	-	76,988.86
Cuentas por pagar compañías relacionadas a largo plazo		2,361,773.35	-	-	2,361,773.35
Beneficios a empleados a largo plazo		-	-	12,498.78	12,498.78
Deuda a largo plazo		8,811,527.02	-	-	8,811,527.02
<b>TOTAL PASIVO</b>	U.S.\$	<b>13,043,947.09</b>	<b>17,033.34</b>	<b>12,498.78</b>	<b>13,039,412.53</b>



**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS SEGÚN NEC 31/12/2010</u>	<u>EFFECTOS DE LA TRANSICION</u>		<u>SALDOS SEGÚN NIIF 31/12/2010</u>
			<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	
<u>PATRIMONIO</u>					
Capital social	U.S.\$	7,662,176.00	-	-	7,662,176.00
Reserva legal		20,652.54	-	-	20,652.54
Resultados acumulados		-3,669,088.67	-	-	-3,669,088.67
Resultado del ejercicio		-56,683.28	77,836.50	-	-134,519.78
Resultados años anteriores NIIF		-	10,980,298.94	7,539,198.94	-3,441,100.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3,957,056.59</b>	<b>11,058,135.44</b>	<b>7,539,198.94</b>	<b>438,120.09</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	U.S.\$	<b>17,001,003.68</b>	<b>11,075,168.78</b>	<b>7,551,697.72</b>	<b>13,477,532.62</b>



**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**20. PASIVO CONTINGENTE**

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias	U.S.\$ 39,516.85	10,178.57
Más:		
Ajustes NIIF	-	11,652.50
	<hr/>	<hr/>
	39,516.85	21,831.07
Menos:		
Participación de trabajadores (nota 14)	5,927.53	3,274.66
	<hr/>	<hr/>
	33,589.32	18,556.41
Más:		
Gastos no deducibles locales	408,993.94	-
Gastos no deducibles del exterior	92,250.00	257,867.39
	<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable	534,833.26	276,423.80
Porcentaje impuesto a la renta	24%	25%
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado	128,359.98	69,105.95
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	76,649.76	75,239.69
	<hr/>	<hr/>
<u>Impuesto a la renta mínimo causado (nota 15)</u>	128,359.98	75,239.69
(El valor mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente)		
Menos:		
Anticipo del impuesto a la renta pagado (nota 8)	71,129.26	73,162.20
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)	8,917.13	5,520.49
Crédito tributario de años anteriores (nota 8)	193,277.32	189,914.93
	<hr/>	<hr/>
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$ 144,963.73	193,357.93



Los estados financieros de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2011. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2011, y la fecha del informe de los auditores externos el 31 de Mayo del 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### 22. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia, no tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

#### 23. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

#### 24. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

