



Vizhñay, Asociados

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

**Estados Financieros por los años terminados
el 31 de Diciembre de 2013**

Dictamen de los Auditores Independientes

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo

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 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultado del período y otro resultado integral del período, estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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.

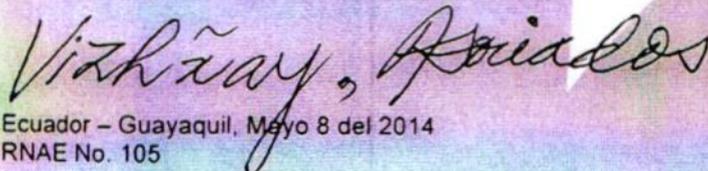
Responsabilidad del auditor:

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.

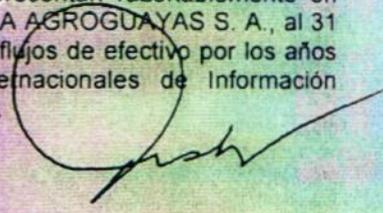
Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación 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 AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, 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.



Ecuador - Guayaquil, Mayo 8 del 2014
RNAE No. 105



Eddie Vizhñay 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 2013 y 2012

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	6,537,241.68	979,359.28
Cuentas por cobrar:		
Otras cuentas por cobrar (nota 5)	60,688.22	3,926.52
Cuentas relacionadas (nota 6)	1,149,286.91	187,464.91
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>1,209,975.13</u>	<u>191,391.43</u>
Inventarios (notas 2 y 7)	-	816,941.70
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	156,461.18	139,481.57
Pagos anticipados	4,916.21	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>7,908,594.20</u>	<u>2,127,173.98</u>
CUENTAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 6)	208,390.80	-
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 9)	18,376,322.63	18,048,109.86
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (nota 2)	-	1,589,263.92
TOTAL ACTIVO	<u>26,493,307.63</u>	<u>21,764,547.76</u>

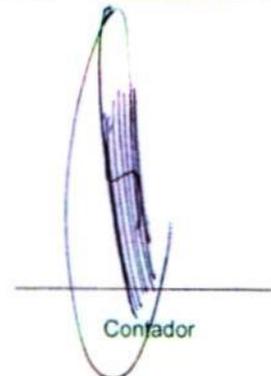
Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Gerente Financiero



Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en U.S. dólares)

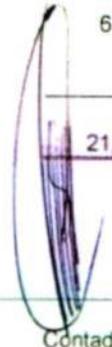
PASIVO

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 10)	287,554.51	1,627,743.77
Cuentas por pagar (nota 11)	471,373.47	255,093.72
Beneficios a empleados (nota 12)	70,199.92	67,298.27
Pasivos por impuestos corrientes (nota 13)	123,620.09	128,492.79
TOTAL PASIVO CORRIENTE	952,747.99	2,078,628.55
Cuentas relacionadas a largo plazo (nota 6)	14,012,714.14	7,047,216.21
Deuda a largo plazo (nota 10)	3,000,000.00	4,020,581.73
Cuentas por pagar a largo plazo (nota 11)	-	492,985.84
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 14)	78,547.40	55,412.15
Pasivos por impuestos diferidos (nota 2)	-	1,553,233.57
TOTAL PASIVO	18,044,009.53	15,248,058.05
PATRIMONIO		
Capital social (nota 15)	7,662,176.00	7,662,176.00
Reserva legal	21,055.05	20,652.54
Aporte para futuras capitalizaciones	762,444.44	-
Resultados acumulados	-	-3,819,695.69
Resultado del ejercicio	3,622.61	-2,398.39
Otros resultados integrales	-	5,916,982.67
Resultados años anteriores NIIF	-	-3,261,227.42
TOTAL PATRIMONIO	8,449,298.10	6,516,489.71
PASIVO CONTINGENTE (nota 16)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	26,493,307.63	21,764,547.76

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Gerente Financiero


Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

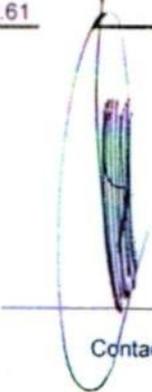
Estado del Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Ingresos de actividades ordinarias	2,051,027.11	3,621,023.83
Costos de ventas y producción	-1,189,963.46	-2,165,689.20
UTILIDAD BRUTA	861,063.65	1,455,334.63
Otros ingresos	303,500.00	-
<u>Gastos</u>		
Gastos de administración y ventas	686,163.42	622,525.46
Gastos financieros	284,297.66	459,163.30
TOTAL GASTOS	970,461.08	1,081,688.76
Otros egresos	48,040.71	225,446.71
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	146,061.86	148,199.16
Participación a trabajadores (notas 2, 12 y 16)	21,909.28	22,229.87
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2, 13 y 16)	120,127.46	128,367.68
Reserva legal (nota 2)	402.51	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	3,622.61	-2,398.39

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Gerente Financiero


 Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en U. S. dólares)

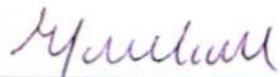
	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	7,662,176.00	7,662,176.00
Saldo final	7,662,176.00	7,662,176.00
 <u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	20,652.54	20,652.54
Transferencia del resultado del ejercicio	402.51	-
Saldo final	21,055.05	20,652.54
 <u>APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>		
Saldo inicial	-	-
Aporte de accionistas en efectivo	762,444.44	-
Saldo final	762,444.44	-
 <u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	-3,819,695.69	-3,725,771.95
Transferencia de resultado del ejercicio	-2,398.39	-93,923.74
Transferencia de la cuentas otros resultados integrales	2,655,755.25	
Baja de la cuenta impuestos diferidos	-36,030.35	
Absorción del saldo negativo contra la cuenta de accionistas	1,202,369.18	-
Saldo final	-	-3,819,695.69
 <u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	-2,398.39	-93,923.74
Transferencia a resultados acumulados	2,398.39	93,923.74
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	146,061.86	148,199.16
Participación a trabajadores	-21,909.28	-22,229.87
Impuesto a la renta mínimo causado	-120,127.46	-128,367.68
Apropiación de la reserva legal	-402.51	-
Saldo final	3,622.61	-2,398.39
 <u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
Saldo inicial	5,916,982.67	5,916,982.67
Absorción de resultados negativos por NIIF de la cuenta resultado años anteriores NIIF	-3,261,227.42	-
Transferencia a la cuenta resultados acumulados	-2,655,755.25	
Saldo final	-	5,916,982.67
 PASAN	 8,449,298.10	 9,777,717.13

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en U.S. dólares)

PASAN	8,449,298.10	9,777,717.13
<u>RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF</u>		
Saldo inicial	-3,261,227.42	-3,519,783.42
Ajustes NIIF	-	258,556.00
Absorción de resultados negativos por NIIF con la cuenta otros resultados integrales	<u>3,261,227.42</u>	<u>-</u>
Saldo final	-	-3,261,227.42
TOTAL	<u>8,449,298.10</u>	<u>6,516,489.71</u>

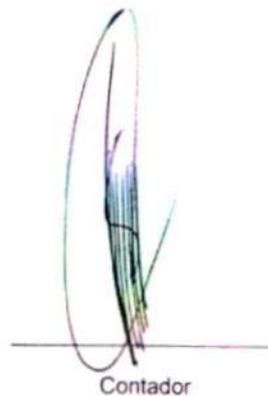
Ver notas a los estados financieros.



Gerente General
Representante Legal



Gerente Financiero



Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

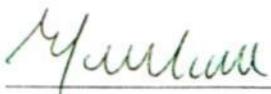
Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	9,301,556.57	5,684,784.23
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-1,018,501.79</u>	<u>-1,307,135.47</u>
Efectivo generado proveniente de las operaciones	8,283,054.78	4,377,648.76
Intereses pagados	-284,297.65	-459,163.30
Impuestos pagados	<u>-120,127.46</u>	<u>-128,359.98</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	7,878,629.67	3,790,125.48
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades, plantas y equipos (nota 9)	-571,742.48	-202,914.02
Venta de propiedades, plantas y equipos (nota 9)	<u>196,500.00</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-375,242.48	-202,914.02
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de obligaciones a corto plazo	-1,194,381.66	-1,194,809.46
Disminución de la deuda a largo plazo	-1,020,581.73	-3,490,418.84
Aporte de los accionistas en efectivo	762,444.44	44,966.87
Disminución / aumento en cuentas por pagar a largo plazo	<u>-492,985.84</u>	<u>492,985.84</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-1,945,504.79	-4,147,275.59
Aumento / disminución neto del efectivo y sus equivalentes	5,557,882.40	-560,064.13
Efectivo y sus equivalente al principio del periodo	979,359.28	1,539,423.41
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (notas 2 y 4)	<u>6,537,241.68</u>	<u>979,359.28</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 2013 y 2012
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	146,061.86	148,199.16
Ajustes por:		
Amortización de pagos anticipados	2,034.48	-
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	47,029.71	24,569.45
Provisión de intereses	284,297.66	459,163.30
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	23,135.25	26,421.93
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	502,558.96	658,353.84
Aumento/disminución en cuentas por cobrar a corto plazo	-56,761.70	36,778.85
Aumento/disminución en compañías relacionadas por cobrar	-1,170,212.80	251,079.84
Disminución/aumento en inventarios	816,941.70	-669,681.49
Aumento/disminución en pagos anticipados	-23,930.30	133,842.14
Aumento en cuentas por pagar proveedores	67,502.11	77,705.09
Aumento en compañías relacionadas por pagar	8,167,867.10	3,870,104.76
Disminución en intereses pagados	-284,297.65	-459,163.30
Disminución/aumento en beneficios a empleados	-16,037.59	22,840.32
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-125,000.16	-131,734.57
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	7,878,629.67	3,790,125.48

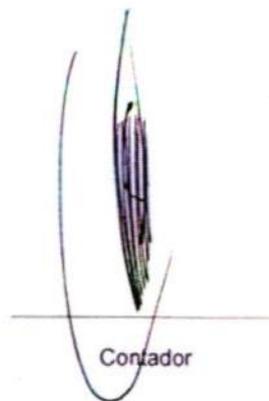
Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Gerente Financiero



Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los estados financieros

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 periodo 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:

No. NORMA	NORMA	APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIO INICIADOS A PARTIR DE:
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de Enero del 2015

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 y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

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.

e. Cuentas por cobrar

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 necesarios 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 periodo 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 periodo 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.

h. 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.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. 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 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Mediante circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 emitida por el Servicio de Rentas Internas, y publicada en el Registro Oficial No.- 718 del 6 de junio de 2012, la Administración Tributaria, dejó sentada su posición respecto a la aplicación de Impuestos Diferidos y otros efectos NIIF.

Dada la naturaleza anual del Impuesto a la Renta, solo serán deducibles los gastos que se efectúen para obtener o mejorar ingresos gravados, dentro de determinado ejercicio fiscal.

No existe legal ni reglamentariamente, ninguna figura que permita el "reverso de gastos no deducibles", para efectos de deducibilidad.

Por tanto, aquellos gastos que ya fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles de impuesto a la renta en un ejercicio determinado, no podrán ser considerados como deducibles para ejercicios fiscales futuros.

Esta figura se presenta especialmente cuando en aplicación de normas NIIF se deprecia, amortiza, provisiona en porcentajes que exceden los límites legales permitidos.

Claramente, el Servicio de Rentas Internas, establece su posición de no aplicación de Impuestos Diferidos previstos en las normas Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

j. 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.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

k. Participación a 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.

l. 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.

m. 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.

La política de la compañía es de registrar la reserva legal dentro del ejercicio económico.

n. 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.

o. 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.

p. 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.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 2013, fue de 2.70 %.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Caja	U.S.\$	327,690.87	42,250.00
Bancos		6,209,550.81 a)	937,109.28
TOTAL	U.S.\$	<u>6,537,241.68</u>	<u>979,359.28</u>

- a) El saldo de U.S.\$ 6,209,550.81 se origina porque la compañía relacionada Empacadora Grupo Granmar S. A. EMPAGRAN, hizo préstamo por U.S.\$ 9,778,899.00 que se depositado en la cuenta corriente del Banco del Pacifico No. 727811-7 de Agrícola Agroguayas S. A.

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 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	600.00	-
Empleados		12,322.99	3,926.52
Otras cuentas		<u>47,765.23</u>	<u>-</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>60,688.22</u>	<u>3,926.52</u>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	SALDO AL 31/12/2012	DEBITOS			CREDITOS		SALDO AL 31/12/2013
		VENTAS	PRESTAMOS	OTROS	COBROS Y CREDITOS	OTROS	
<u>CORTO PLAZO</u>							
Agrícola Batán S. A.	U.S \$ 95,508.28	-	-	-	-	-	95,508.28
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.	88,178.00	-	-	71,087.45	-	159,265.45	-
Camaronera Grupo Granmar S.A.	-	594,495.15	-	5,115,685.32	-	5,710,180.47	-
Life Food Product Ecuador Lifproduct S. A.	3,778.63	-	-	-	-	-	3,778.63
Talum S.A.	-	-	-	3,000,000.00	-	1,950,000.00	1,050,000.00
TOTAL	U.S \$ 187,464.91	594,495.15	-	8,186,772.77	-	7,819,445.92	1,149,286.91
<u>LARGO PLAZO</u>							
Subzero S.A.	U.S \$ -	-	208,390.80	-	-	-	208,390.80

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

Cuentas por pagar relacionadas	Saldo al 31/12/2012	DEBITOS		CREDITOS		Saldo al 31/12/2013
		Pagos y Debitos	Otros	Prestamos	Otros	
<u>CORTO PLAZO</u>						
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.	U.S. \$ -	2,788,000.00	4,467,460.00	7,255,460.00	-	-
<u>LARGO PLAZO</u>						
Empacadora Grupo Granmar Empagran S. A.	U.S. \$ 3,100,530.14	1,277,970.58	149,729,969.01	-	154,232,470.22	6,325,060.77
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.	-	7,344,016.92	-	7,255,460.00	4,467,460.00	4,378,903.08
Larisa Lotización La Ribera S. A.	3,302,102.16	-	-	-	-	3,302,102.16
Ecuacolor Laboratorio Fotográfico S. A.	6,648.13	-	-	-	-	6,648.13
Taium S. A.	200,000.00	210,035.00	-	10,035.00	-	-
Camaronera Grupo Granmar GRANMAR S. A.	437,935.78	-	1,390,565.90	-	952,630.12	-
TOTAL	U.S. \$ 7,047,216.21	8,832,022.50	151,120,534.91	7,265,495.00	159,652,560.34	14,012,714.14

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 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Productos en proceso	U.S.\$	-	816,941.70

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Impuesto al Valor Agregado IVA	U.S.\$	25,069.26	-
Crédito tributario de años anteriores (nota 16)		11,113.90	8,917.13
Anticipo del impuesto a la renta pagado (nota 16)		82,627.36	93,064.34
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 16)		37,650.66	37,500.10
TOTAL	U.S.\$	<u>156,461.18</u>	<u>139,481.57</u>

La cuenta créditos tributario de años anteriores corresponde al año 2012 por U.S.\$ 11,113.90, anticipo de impuesto a la renta pagado por U.S.\$ 82,627.36 y retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 37,650.66 fueron compensados en la conciliación tributaria del año 2013.

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 2013 y 2012, es como sigue:

CUENTAS	SALDOS			SALDOS 31/12/2013
	31/12/2012	ADICIONES	VENTAS	
Terrenos	U.S \$ 3,022,672.03	-	-196,500.00	2,826,172.03
Construcción en proceso	9,484.73	-	-	9,484.73
Edificios	1,094,185.88	-	-	1,094,185.88
Instalaciones y camaroneras	22,438,137.72	-	-	22,438,137.72
Maquinarias y equipos	2,470,205.05	571,742.48	-	3,041,947.53
Muebles y enseres	56,847.40	-	-	56,847.40
Equipos de laboratorio	13,720.55	-	-	13,720.55
Equipos de comunicación	19,824.10	-	-	19,824.10
Otros activos	22,627.60	-	-	22,627.60
Vehiculos	660,140.48	-	-	660,140.48
Equipos de computación	9,588.28	-	-	9,588.28
	29,817,433.82	571,742.48	-196,500.00	30,192,676.30
Menos:				
Depreciación acumulada	11,769,323.96	47,029.71	-	11,816,353.67
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S \$ 18,048,109.86	524,712.77	-196,500.00	18,376,322.63

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda del período 2013, 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.	1302378800	24-03-2014	11.23%	101,384.33
	1302378900	24-03-2014	11.23%	78,775.62
				<hr/>
				180,159.95
Banco Bolivariano C.A.	128597	13-06-2014	8.83%	105,574.86
Guaranty Trust Bank	-	31-10 -2017	5.00%	3,000,000.00
				<hr/>
				3,285,734.81
Intereses por pagar				1,819.70
				<hr/>
Total				3,287,554.51
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				287,554.51
				<hr/>
DEUDA A LARGO PLAZO				<u>3,000,000.00</u>

La obligación con el Banco de Machala S.A. está garantizada con pagaré sobre firma.

La obligación con el Banco Bolivariano C.A. está garantizada con contrato y pagarés sobre firma.

La obligación con el Guaranty Trust Bank está soportada con contrato de préstamo.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda del período 2012, 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.	12023567	24-01-2013	11.65%	200,000.00
	12023568	24-01-2013	11.65%	200,000.00
	12023569	23-09-2013	9.76%	455,379.74
	12023570	23-09-2013	9.76%	758,966.22
				<hr/> 1,614,345.96
Guaranty Trust Bank	20500	31-Dic -2014	5.00%	3,000,000.00
Accionistas				1,020,581.73
				<hr/> 5,634,927.69
Intereses por pagar				13,397.81
				<hr/> 5,648,325.50
Total				5,648,325.50
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				1,627,743.77
				<hr/> 4,020,581.73
DEUDA A LARGO PLAZO				<hr/> 4,020,581.73

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

La deuda con los accionistas no tiene fecha de vencimiento y no generan intereses.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
<u>CORTO PLAZO:</u>			
Proveedores locales	U.S.\$	284,776.14	23,210.49
Sobregiros bancarios		-	192,761.53
Otras cuentas por pagar		186,597.33	39,121.70
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>471,373.47</u>	<u>255,093.72</u>
<u>LARGO PLAZO:</u>			
Anticipo de clientes	U.S.\$	-	492,985.84
		<hr/>	<hr/>

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>SALDOS 31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS 31/12/2013</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	2,603.50	29,536.85	29,607.89	2,674.54
Décimo cuarto sueldo		15,170.43	19,416.21	18,412.45	14,166.67
Vacaciones		18,897.75	6,281.54	13,448.99	26,065.20
Fondo de reserva		1,600.03	22,664.49	23,023.76	1,959.30
Aporte patronal		6,257.90	39,113.55	35,998.70	3,143.05
IECE – SECAP		538.79	3,651.89	3,394.98	281.88
Participación a trabajadores (notas 2 y 16)		22,229.87	22,229.87	21,909.28	21,909.28
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>67,298.27</u>	<u>142,894.40</u>	<u>145,796.05</u>	<u>70,199.92</u>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>
Retención en relación de dependencia U.S.\$	117.34	528.11	850.19	439.42
Retención en la fuente	7.77	565.22	3,591.37	3,033.92
Retenciones en la fuente del IVA	-	333.02	352.31	19.29
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 16)	128,367.68	128,367.68	120,127.46	120,127.46
TOTAL	U.S.\$ 128,492.79	129,794.03	124,921.33	123,620.09

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	56,392.67	38,408.87
Bonificación por desahucio		22,154.73	17,003.28
TOTAL	U.S.\$	78,547.40	55,412.15

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2013 es de U.S.\$ 17,983.80 y U.S.\$ 8,140.54 respectivamente.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. CAPITAL SOCIAL

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Sil Investments LLC	6,129,741	80.00	1.00	6,129,741.00
Skyvest Ec Holding S.A.	1,532,435	20.00	1.00	1,532,435.00
TOTAL	<u>7,662,176</u>	<u>100.00</u>		<u>7,662,176.00</u>

El accionista Sil Investments LLC es de nacionalidad estadounidense y Skyvest Ec Holding S.A. es de nacionalidad ecuatoriana, 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.

Con fecha 11 de Julio del 2013 se realizó la transferencia de 1.532.435 acciones de la compañía Skyline Equities Group LLC a razón de U.S.\$ 1.00 cada acción por un total de U.S.\$ 1,532,435.00 a Skyvest Ec Holding S.A. de nacionalidad ecuatoriana.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Sil Investments LLC	6,129,741	80.00	1.00	6,129,741.00
Skyline Equities Group LLC	1,532,435	20.00	1.00	1,532,435.00
TOTAL	<u>7,662,176</u>	<u>100.00</u>		<u>7,662,176.00</u>

Los accionistas Sil Investments LLC y Skyline Equities Group LLC de nacionalidad estadounidenses, son propietarias del capital social de la compañía AGRÍCOLA 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

16. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$	146,061.86	148,199.16
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 12)		21,909.28	22,229.87
Otras rentas exentas		303,500.00	-
		<hr/>	<hr/>
		-179,347.42	125,969.29
Más:			
Gastos no deducibles locales		17,400.73	-
Gastos no deducibles del exterior		152,243.41	432,151.04
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos		45,525.00	-
		<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable		35,821.72	558,120.33
Porcentaje impuesto a la renta		22%	23%
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado		7,880.78	128,367.68
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal Declarado		120,127.46	101,981.47
		<hr/>	<hr/>
<u>Impuesto a la renta mínimo causado (nota 13)</u>		120,127.46	128,367.68
(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)		82,627.36	93,064.34
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)		37,650.66	37,500.10
Crédito tributario de años anteriores (nota 8)		11,113.90	8,917.13
		<hr/>	<hr/>
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$	<u>-11,264.46</u>	<u>-11,113.89</u>

Los estados financieros de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2013. 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

17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2013, y la fecha del informe de los auditores externos el 8 de Mayo del 2014, 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.

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

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

19. 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.

20. 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.