



Vizhñay, Asociados

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Estados Financieros por el año terminado

el 31 de Diciembre de 2014

Dictamen de los Auditores Independientes

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

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:

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estado del resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambio en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esa 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 las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

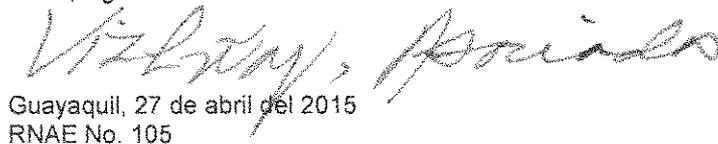
Responsabilidad del auditor:

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 una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre la 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 hechos 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 - NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de 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 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.


Guayaquil, 27 de abril del 2015
RNAE No. 105


Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	7,798,318.32	6,537,241.68
Cuentas por cobrar:		
Clientes (nota 5)	121,836.10	47,765.23
Otras cuentas por cobrar	15,955.17	12,922.99
Partes relacionadas (nota 6)	2,285,902.01	1,149,286.91
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	2,423,693.28	1,209,975.13
Pagos anticipados	2,405.85	4,916.21
Activos por impuestos corrientes (nota 7)	163,565.11	156,461.18
Otros activos corrientes	384,222.59	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,772,205.15	7,908,594.20
PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 6)	326,129.96	208,390.80
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 8)	18,352,743.13	18,376,322.63
TOTAL ACTIVO	29,451,078.24	26,493,307.63

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 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 9)	4,612,923.87	287,554.51
Cuentas por pagar (nota 10)	473,137.54	471,373.47
Partes relacionadas por pagar (nota 6)	4,486,002.29	-
Beneficios a empleados (nota 11)	82,295.78	70,199.92
Pasivos por impuestos corrientes (nota 12)	136,417.64	123,620.09
TOTAL PASIVO CORRIENTE	9,790,777.12	952,747.99
Partes relacionadas a largo plazo (nota 6)	6,489,654.70	14,012,714.14
Deuda a largo plazo (nota 9)	4,600,000.00	3,000,000.00
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 13)	114,250.04	78,547.40
TOTAL PASIVO	20,994,681.86	18,044,009.53
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social (nota 14)	8,424,620.00	7,662,176.00
Aporte para futuras capitalizaciones	-	762,444.44
Reserva legal	21,764.92	21,055.05
Resultados acumulados	3,622.61	-
Resultado del ejercicio	6,388.85	3,622.61
TOTAL PATRIMONIO	8,456,396.38	8,449,298.10
PASIVO CONTINGENTE (nota 15)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	29,451,078.24	26,493,307.63

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Gerente Financiero



Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

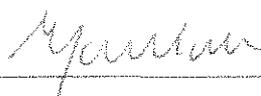
Estado del Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Ingresos de actividades ordinarias	1,431,254.96	2,051,027.11
Costo de venta y producción	405,646.53	1,189,963.46
UTILIDAD BRUTA	1,025,608.43	861,063.65
Otros ingresos	-	303,500.00
<u>Gastos</u>		
Gastos de administración y venta	338,777.35	686,163.42
Gastos financieros	519,605.65	284,297.66
TOTAL GASTOS	858,383.00	970,461.08
Otros egresos	646.98	48,040.71
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	166,578.45	146,061.86
Participación a trabajadores (notas 2, 11 y 15)	24,986.77	21,909.28
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2, 12 y 15)	134,492.96	120,127.46
Reserva legal (nota 2)	709.87	402.51
RESULTADO DEL EJERCICIO	6,388.85	3,622.61

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 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	7,662,176.00	7,662,176.00
Aumento de capital	762,444.00	-
Saldo final	8,424,620.00	7,662,176.00
<u>APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>		
Saldo inicial	762,444.44	-
Aporte de accionistas en efectivo	-	762,444.44
Transferencia a capital social	-762,444.00	-
Ajuste de saldo	-0.44	-
Saldo final	-	762,444.44
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	21,055.05	20,652.54
Transferencia del resultado del ejercicio	709.87	402.51
Saldo final	21,764.92	21,055.05
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	-	-3,819,695.69
Transferencia del resultado del ejercicio	3,622.61	-2,398.39
Transferencia de la cuenta 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	3,622.61	-
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	-3,622.61	-2,398.39
Transferencia a resultados acumulados	3,622.61	2,398.39
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	166,578.45	146,061.86
Participación a trabajadores	-24,986.77	-21,909.28
Impuesto a la renta mínimo causado	-134,492.96	-120,127.46
Apropiación de la reserva legal	-709.87	-402.51
Saldo final	6,388.85	3,622.61
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
Saldo inicial	-	5,916,982.67
Absorción de resultados negativos por NIIF de la cuenta resultados años anteriores NIIF	-	-3,261,227.42
Transferencia a la cuenta resultados acumulados	-	-2,655,755.25
Saldo final	-	-

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

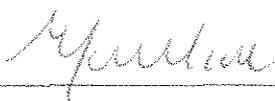
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF

Saldo inicial	-	-3,261,227.42
Absorción de resultados negativos por NIIF con la cuenta otros resultados integrales	-	<u>3,261,227.42</u>
Saldo final	-	-
TOTAL	<u>8,456,396.38</u>	<u>8,449,298.10</u>

Ver notas a los estados financieros.



Gerente General
Representante Legal



Gerente Financiero



Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

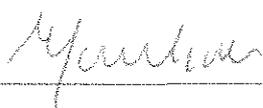
Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	99,797.65	9,301,556.57
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-4,049,299.67</u>	<u>-1,018,501.79</u>
Efectivo generado proveniente de las operaciones	-3,949,502.02	8,283,054.78
Intereses pagados	-479,229.72	-284,297.65
Impuestos pagados	<u>-121,695.41</u>	<u>-120,127.46</u>
EFFECTIVO NETO USADO/PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>-4,550,427.15</u>	<u>7,878,629.67</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades, plantas y equipos (nota 8)	-73,489.64	-571,742.48
Venta de propiedades, plantas y equipos (nota 9)	<u>-</u>	<u>196,500.00</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-73,489.64</u>	<u>-375,242.48</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento/ disminución en porción corriente de la deuda a largo plazo	4,284,993.43	-1,194,381.66
Aumento/ disminución de la deuda a largo plazo	1,600,000.00	-1,020,581.73
Aporte de los accionistas en efectivo	-	762,444.44
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo	<u>-</u>	<u>-492,985.84</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE/USADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>5,884,993.43</u>	<u>-1,945,504.79</u>
 Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	1,261,076.64	5,557,882.40
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	<u>6,537,241.68</u>	<u>979,359.28</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u><u>7,798,318.32</u></u>	<u><u>6,537,241.68</u></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 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	166,578.45	146,061.86
Ajustes por:		
Amortización de pagos anticipados	7,058.28	2,034.48
Depreciación de propiedades, planta y equipo	97,069.14	47,029.71
Provisión de intereses	519,605.65	284,297.66
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	35,702.64	23,135.25
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	826,014.16	502,558.96
Aumento en otras cuentas por cobrar a corto plazo	-77,103.05	-56,761.70
Aumento en partes relacionadas por cobrar	-1,136,615.10	-1,170,212.80
Disminución en inventarios	-	816,941.70
Aumento en activos por impuestos corrientes	-7,103.93	-
Aumento en pagos anticipados	-4,547.92	-23,930.30
Aumento en otros activos corrientes	-384,222.59	-
Aumento en partes relacionadas por cobrar a largo plazo	-117,739.16	-
Aumento en cuentas por pagar	1,764.07	67,502.11
Aumento en partes relacionadas	4,486,002.29	-
Disminución en beneficios a empleados	-12,890.91	-16,037.59
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-121,695.41	-125,000.16
Disminución/aumento en partes relacionadas por pagar largo plazo	-7,523,059.88	8,167,867.10
Disminución en intereses pagados	-479,229.72	-284,297.65
Efectivo neto usado/proveniente de actividades operativas	-4,550,427.15	7,878,629.67

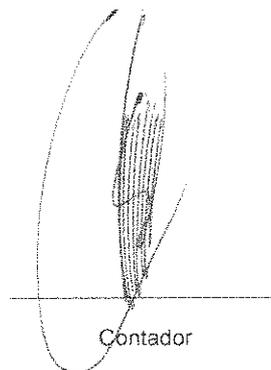
Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Gerente Financiero



Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 22 de Mayo del 2000 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador 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. POLÍTICAS 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 - NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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, Valores y Seguros del Ecuador 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 compañía, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF fueron en el año 2011 y el período de transición fue en el año 2010

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la compañía de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de 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 de dichas estimaciones en el futuro se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho período, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del período.

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 compañía no ha adoptado con anticipación.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

b. Hipótesis del negocio en marcha

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

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, 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.

f. Inventarios

Los inventarios son los productos terminados destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación, la materia prima a ser utilizada en el proceso de producción para la venta y los materiales y suministros que se emplean 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.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

g. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, 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 compañía revalorizó a su valor de mercado los terrenos y edificios, en base a tasaciones de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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 compañía el criterio de revalorizar sólo los elementos de terrenos, edificios, intalaciones y camaroneras. La compañía en el período de transición no revalorizó los muebles y enseres, equipos de comunicación, maquinarias, equipos de laboratorio, equipo de computación y otros activos; 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 valor recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al saldo en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

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 SRI, 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.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 período 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 período determinado, no podrán ser considerados como deducibles para ejercicios fiscales futuros.

Esta figura se presenta especialmente cuando en aplicación de normas NIIF se deprecian, amortizan, provisionan porcentajes que exceden los límites legales permitidos.

Claramente, el Servicio de Rentas Internas SRI, 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 al valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

k. Participación a trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía 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 el 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 constituyen un gasto para la compañía.

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 han recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

p. Provisiones

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

q. Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2014, las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017
- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016
- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

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 2014, fue de 3.67 %.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Caja	U.S.\$	561,975.85	327,690.87
Bancos (a)		7,236,342.47	6,209,550.81
TOTAL	U.S.\$	<u>7,798,318.32</u>	<u>6,537,241.68</u>

a) El saldo de U.S.\$ 7,236,342.47 se origina porque la compañía relacionada Empacadora Grupo Granmar S. A. EMPAGRAN, hizo un préstamo por U.S.\$ 9,778,899.00 que fue depositado en la cuenta corriente de Agrícola Agroguayas S. A., en el Banco del Pacifico No. 727811-7

b)

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Cientes	U.S.\$	121,836.10	47,765.23
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>121,836.10</u>	<u>47,765.23</u>

La compañía no hizo provisión de cuentas incobrables, porque los créditos otorgados a los clientes son recuperables en el 100%

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2014</u>
		<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>CRÉDITOS</u>	<u>OTROS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>						
Agrícola Batán S. A.	U.S.\$ 95,508.28	-	-	-	95,508.28	-
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.	-	7,200,000.00	93,614.90	4,000,000.00	3,293,614.90	-
Camaronera Grupo Granmar S.A. Granma	-	2,282,867.77	-	744.39	-	2,282,123.38
Life Food Product Ecuador Lifproduct S. A.	3,778.63	-	-	-	-	3,778.63
Talum S.A.	1,050,000.00	-	3,002,102.16	750,000.00	3,302,102.16	-
TOTAL	U.S.\$ 1,149,286.91	9,482,867.77	3,095,717.06	4,750,744.39	6,691,225.34	2,285,902.01
<u>LARGO PLAZO</u>						
Subzero S.A.	U.S.\$ 208,390.80	-	225,226.57	-	107,487.41	326,129.96

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

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2013</u>	
		<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>OTROS</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>							
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.	U.S.\$	-	4,558,570.97	11,179,519.32	10,797,587.38	9,146,505.20	4,206,002.29
Camaronera Grupo Granmar GRANMAR S. A.		-	-	-	200,000.00	80,000.00	280,000.00
TOTAL		-	4,558,570.97	11,179,519.32	10,997,587.38	9,226,505.20	4,486,002.29
<u>LARGO PLAZO</u>							
Empacadora Grupo Granmar Empagran S. A. (a)		6,325,060.77	210,846,054.57	167,350.07	4,806,167.22	206,365,183.22	6,483,606.57
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.		4,378,903.08	-	4,467,460.00	-	88,556.92	-
Lansa Lotización La Ribera S. A.		3,302,102.16	-	3,302,102.16	-	-	-
Ecuacoior Laboratorio Fotográfico S. A.		6,648.13	-	-	-	-	6,648.13
TOTAL	U.S.\$	14,012,714.14	210,846,054.57	7,936,912.23	4,806,167.22	206,453,740.14	6,489,654.70

(a) Agrícola Agroguayas S. A., gestiona la cobranza por las ventas y pagos de Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran activada como compañía de tesorería.

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. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Impuesto al valor agregado IVA	U.S.\$	17,508.81	25,069.26
Saldo de anticipo pendiente de pago (nota 15)		37,949.54	82,627.36
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 15)		96,842.30	37,650.66
Crédito tributario de años anteriores (nota 15)		11,264.46	11,113.90
TOTAL	U.S.\$	<u>163,565.11</u>	<u>156,461.18</u>

La cuenta créditos tributario de años anteriores corresponde al año 2012 por U.S.\$ 11,264.46, anticipo de impuesto a la renta pagado por U.S.\$ 37,949.54 y retenciones en la fuente que le realizaron en el período fiscal por U.S.\$ 96,842.30 fueron compensados en la conciliación tributaria del año 2014

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 y 2013, como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> 31/12/2013	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> 31/12/2014
Terrenos	U.S.\$	2,826,172.03	-	-	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		3,041,947.53	-	9,484.73	3,051,432.26
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
Vehículos		660,140.48	73,489.64	-	733,630.12
Equipos de computación		9,588.28	-	-	9,588.28
		30,192,676.30	73,489.64	-	30,266,165.94
Menos:					
Depreciación acumulada		11,816,353.67	97,069.14	-	11,913,422.81
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	18,376,322.63	-23,579.50	-	18,352,743.13

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, vehículos 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

9. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda del período 2014, es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Banco Bolivariano C.A.	134492	22-01-2015	8.88%	500,000.00
	136144	05-02-2015	8.93%	582,751.06
	137433	29-04-2015	8.92%	1,100,000.00
	136610	06-05-2015	8.93%	84,251.59
	136702	12-05-2015	8.92%	560,000.00
	137265	18-05-2015	8.92%	1,500,000.00
	135672	11-09-2015	8.83%	243,725.59
				<u>4,570,728.24</u>
Guaranty Trust Bank	20501	31-10 -2017	5.00%	3,000,000.00
	20502	30-06-2016	10.00%	1,100,000.00
	20503	31-12-2016	10.00%	500,000.00
				<u>4,600,000.00</u>
Intereses por pagar				<u>42,195.63</u>
Total				<u>9,212,923.87</u>
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				<u>4,612,923.87</u>
DEUDA A LARGO PLAZO				<u>4,600,000.00</u>

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 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/> 3,287,554.51
Total				
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

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
<u>CORTO PLAZO:</u>			
Proveedores locales	U.S.\$	457,592.22	284,776.14
Otras cuentas por pagar		15,545.32	186,597.33
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>473,137.54</u>	<u>471,373.47</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Decimatercera remuneración	U.S.\$	2,674.54	28,989.04	28,723.04	2,408.54
Décimacuarta remuneración		14,166.67	15,447.12	17,230.27	15,949.82
Vacaciones		26,065.20	12,690.25	21,220.39	34,595.34
Fondo de reserva		1,959.30	27,584.77	26,295.77	670.30
Aporte patronal		3,143.05	38,192.60	38,431.23	3,381.68
IECE – SECAP		281.88	3,426.78	3,448.23	303.33
Participación a trabajadores (notas 2 y 15)		21,909.28	22,034.81	25,112.30	24,986.77
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>70,199.92</u>	<u>148,365.37</u>	<u>160,461.23</u>	<u>82,295.78</u>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Retención en relación de dependencia	U.S.\$	439.42	494.37	639.59	584.64
Retención en la fuente		3,033.92	15,882.32	14,170.44	1,322.04
Retenciones en la fuente del IVA		19.29	648.10	646.81	18.00
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 15)		120,127.46	120,127.46	134,492.96	134,492.96
TOTAL	U.S.\$	123,620.09	137,152.25	149,949.80	136,417.64

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	83,003.43	56,392.67
Bonificación por desahucio		31,246.61	22,154.73
TOTAL	U.S.\$	114,250.04	78,547.40

El costo y gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2014 es de U.S.\$ 26,610.76 y U.S.\$ 9,091.88 respectivamente.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. CAPITAL SOCIAL

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Sil Investments LLC	6,129,741	72.76	1.00	6,129,741.00
Skyvest Ec Holding S.A.	2,294,879	27.24	1.00	2,294,879.00
TOTAL	8,424,620	100.00		8,424,620.00

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, Valores y Seguros del Ecuador 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 8 de Diciembre del 2014 se realizó un aumento de capital por 762,444 acciones de la compañía Skyvest Ec Holding S. A. de nacionalidad ecuatoriana a razón de U.S. \$ 1.00 cada acción por un total de U.S. \$ 762,444.00

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</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 estadounidense, son propietarias del capital social de la compañía AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

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.

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, Valores y Seguros del Ecuador 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

15. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	166,578.45	146,061.86
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 11)		24,986.77	21,909.28
Otras rentas exentas		-	303,500.00
		<u>141,591.68</u>	<u>-179,347.42</u>
Más:			
Gastos no deducibles locales		7,091.73	17,400.73
Gastos no deducibles del exterior		-	152,243.41
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos		-	45,525.00
Utilidad gravable		<u>148,683.41</u>	<u>35,821.72</u>
Porcentaje de impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta causado		<u>32,710.35</u>	<u>7,880.78</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal Declarado		<u>134,492.96</u>	<u>120,127.46</u>
<u>Impuesto a la renta mínimo causado (nota 12)</u>		<u>134,492.96</u>	<u>120,127.46</u>
(El valor mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente)			
Menos:			
Saldo del anticipo pendiente de pago (nota 7)		37,949.54	82,627.36
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 7)		96,842.30	37,650.66
Crédito tributario de años anteriores (nota 7)		11,264.46	11,113.90
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$	<u><u>-11,563.34</u></u>	<u><u>-11,264.46</u></u>

Los estados financieros de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el ejercicio 2014. 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

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 27 de Abril del 2015, 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.

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

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

19. INFORME TRIBUTARIO

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