

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Estados Financieros por el año terminado

el 31 de Diciembre de 2016

Informe de los Auditores Independientes

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME 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 de 2016 y 2015, los correspondientes estado de resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado 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 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 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-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.

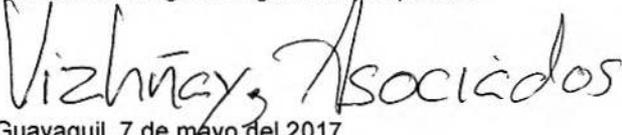
Opinión:

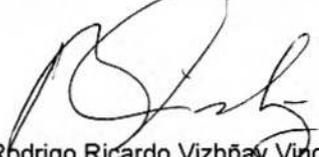
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.

Contribución solidaria:

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo de 2016, se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de la Zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016; mediante la cual se creó por una sola vez las siguientes contribuciones solidarias a los que los sujetos pasivos están obligados a cumplir: Contribución solidaria sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.

En nuestra opinión AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., ha cumplido con el cálculo y forma de pago de la contribución solidaria sobre las remuneraciones y sobre las utilidades, a las cuales se encontraba obligada según la ley expedida.


Guayaquil, 7 de mayo del 2017
RNAE No. 105


Rodrigo Ricardo Vizhñay Vincent
RNC No. 36050

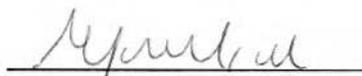
AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	772,980.59	1,368,402.17
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	136,140.75	134,981.33
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	674,831.94	10,125.66
Partes relacionadas (nota 7)	1,570,874.12	168,858.89
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>2,381,846.81</u>	<u>313,965.88</u>
Pagos anticipados	5,285.71	3,608.77
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	100,122.28	168,049.67
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>3,260,235.39</u>	<u>1,854,026.49</u>
PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 7)	462,734.56	326,129.96
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 9)	18,148,229.27	18,251,478.78
TOTAL ACTIVO	<u>21,871,199.22</u>	<u>20,431,635.23</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 de 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 10)	587,992.23	783,208.82
Cuentas por pagar (notas 2 y 11)	1,365,253.57	773,686.77
Partes relacionadas por pagar (nota 7)	185,000.00	-
Beneficios a empleados (notas 2 y 12)	85,131.28	86,353.50
Pasivos por impuestos corrientes (nota 2 y 13)	118,368.05	171,723.88
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,341,745.13	1,814,972.97
Partes relacionadas a largo plazo (nota 7)	7,938,813.05	5,876,609.34
Deuda a largo plazo (nota 10)	3,000,000.00	4,161,239.12
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 14)	90,395.87	112,485.13
TOTAL PASIVO	13,370,954.05	11,965,306.56

PATRIMONIO

Capital social (nota 15)	8,424,620.00	8,424,620.00
Reserva legal (nota 2)	22,758.15	21,764.92
Resultados años anteriores – NIIF (nota 17)	14,163.33	-
Resultados acumulados	18,950.52	10,011.46
Resultado del ejercicio	19,753.17	9,932.29
TOTAL PATRIMONIO	8,500,245.17	8,466,328.67
PASIVO CONTINGENTE (nota 15)		-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	21,871,199.22	20,431,635.23

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal

Gerente Financiero

Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

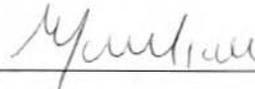
Estado del Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Ingresos de actividades ordinarias (nota 18)	1,681,238.44	2,051,921.70
Costo de venta y producción	427,649.14	432,010.51
UTILIDAD BRUTA	1,253,589.30	1,619,911.19
Otros ingresos	9,952.78	-
<u>Gastos</u>		
Gastos de administración y venta	220,728.75	315,991.49
Gastos financieros	890,514.08	1,112,227.60
TOTAL GASTOS	1,111,242.83	1,428,219.09
Otros egresos	1,660.26	10,214.72
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	150,638.99	181,477.38
Participación a trabajadores (notas 2, 12 y 17)	22,595.85	27,221.61
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2, 13 y 17)	108,289.97	144,323.48
RESULTADO DEL EJERCICIO	19,753.17	9,932.29

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Gerente Financiero

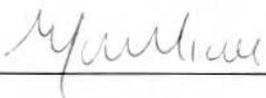

Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE</u> 2016	<u>31 DICIEMBRE</u> 2015
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	8,424,620.00	8,424,620.00
Saldo final	<u>8,424,620.00</u>	<u>8,424,620.00</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	21,764.92	21,764.92
Transferencia de resultado del ejercicio	993.23	-
Saldo final	<u>22,758.15</u>	<u>21,764.92</u>
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES – NIIF</u>		
Saldo inicial	-	-
Ganancia por ajuste actuarial (nota 16)	14,163.33	-
Saldo final	<u>14,163.33</u>	-
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	10,011.46	3,622.61
Transferencia de resultado del ejercicio	8,939.06	6,388.85
Saldo final	<u>18,950.52</u>	<u>10,011.46</u>
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	9,932.29	6,388.85
Transferencia a resultados acumulados	-8,939.06	-6,388.85
Apropiación de reserva legal	-993.23	-
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta	150,638.99	181,477.38
Participación a trabajadores	-22,595.85	-27,221.61
Impuesto a la renta mínimo causado	-108,289.97	-144,323.48
Saldo final	<u>19,753.17</u>	<u>9,932.29</u>
TOTAL	<u>8,500,245.17</u>	<u>8,466,328.67</u>

Ver notas a los estados financieros.



Gerente General
Representante Legal



Gerente Financiero



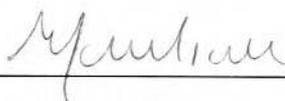
Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo anticipo de clientes / recibido de clientes y otros	-1,868,865.97	2,044,605.98
Efectivo anticipo recibido de proveedores / pagado a proveedores y otros	<u>3,680,095.55</u>	<u>-2,984,801.36</u>
Efectivo generado de las operaciones	1,811,229.58	-940,195.38
Intereses pagados	-890,514.08	-1,112,227.60
Impuestos pagados	<u>-161,645.80</u>	<u>-109,017.24</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	759,069.70	-2,161,440.22
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de propiedades, planta y equipo	1,964.43	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>1,964.43</u>	-
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en porción corriente de la deuda a largo plazo	-195,216.59	-3,829,715.05
Disminución de la deuda a largo plazo	<u>-1,161,239.12</u>	<u>-438,760.88</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-1,356,455.71</u>	<u>-4,268,475.93</u>
Disminución neta del efectivo y sus equivalentes	-595,421.58	-6,429,916.15
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	1,368,402.17	7,798,318.32
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (notas 2 y 4)	<u>772,980.59</u>	<u>1,368,402.17</u>

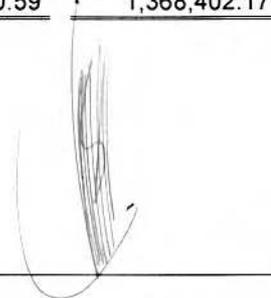
Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Gerente Financiero



Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

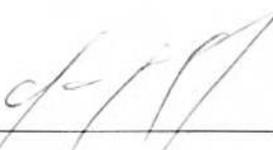
Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	150,638.99	181,477.38
Ajustes por:		
Amortización de pagos anticipados	9,929.24	7,733.21
Depreciación de propiedades, planta y equipo (nota 8)	101,285.08	101,264.35
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo (nota 13)	1,194.85	2,710.76
Gastos financieros	890,514.08	1,112,227.60
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	1,153,562.24	1,405,413.30
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otras	-665,865.70	-7,315.72
Aumento / disminución en partes relacionadas por cobrar	-2,892,227.06	2,117,043.12
Aumento en pagos anticipados	-11,606.18	-8,936.13
Disminución / aumento en activos por impuestos corrientes	67,927.39	-4,484.56
Disminución en otros activos corrientes	-	384,222.59
Aumento en cuentas por pagar	591,566.80	300,549.23
Disminución en partes relacionadas por pagar	-	-4,486,002.29
Disminución en beneficios a empleados	-23,818.07	-23,163.89
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-161,645.80	-109,017.24
Aumento / disminución en partes relacionadas por pagar a largo plazo	3,600,810.94	-613,045.36
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-9,120.78	-4,475.67
Disminución en intereses pagados	-890,514.08	-1,112,227.60
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	759,069.70	-2,161,440.22

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 de 2000 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse al aprovechamiento y 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. En general, para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá celebrar toda clase de actos o contratos afines, permitidos por la ley.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

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.

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.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas por todas aquellas deudas de los clientes para con la compañía por concepto de alquiler de camarónicas y servicio de asesoría en producción de camarones. La provisión de cuentas incobrables se estima en base a la estadística que se obtiene del detalle de la cartera por edades.

f. 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 periodo de transición a las NIIF, siguiendo la compañía el criterio de revalorizar sólo los elementos de terrenos, edificios, instalaciones y camarónicas. La compañía en el periodo 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.

g. 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 periodo en que se producen.

h. 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.

i. 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 o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

j. 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 el impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan.

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

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador.

k. 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.

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 periodo 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.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. 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.

m. 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.

n. 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.

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

Al 31 de Diciembre de 2016, las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017

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 de 2016, fue de 1.12 %.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>
Caja	U.S.\$	730.08	152.56
Bancos		772,250.51	1,368,249.61
TOTAL	U.S.\$	<u>772,980.59</u>	<u>1,368,402.17</u>

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 de 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Clientes	U.S.\$	136,140.75	134,981.33
Menos:			
Provisión de créditos incobrables		-	-
TOTAL	U.S.\$	<u>136,140.75</u>	<u>134,981.33</u>

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

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Anticipo proveedores	U.S.\$	172,711.69	4,867.60
Empleados		2,120.25	5,258.06
Deudores varios		500,000.00	-
TOTAL	U.S.\$	<u>674,831.94</u>	<u>10,125.66</u>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

<u>SALDOS POR COBRAR</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2016</u>
		<u>TESORERÍA</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.\$ 28,475.66	-	11,900.00	-	-	-	40,375.66
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.	-	-	420,000.00	4,330,866.11	1,797,789.74	2,953,076.37	-
Camaronera Grupo Granmar S.A. Granmar	-	1,302,382.27	-	229,972.22	13,734.66	-	1,518,619.83
Life Food Product Ecuador Lifproduct S. A.	3,778.63	-	-	-	-	-	3,778.63
Talum S.A.	-	-	150,000.00	446,000.00	296,000.00	300,000.00	-
Subzero S. A.	136,604.60	-	-	-	-	136,604.60	-
Fontespai S. A.	-	-	1,000.00	-	-	-	1,000.00
Castelago S. A.	-	-	7,100.00	-	-	-	7,100.00
Proinba Proyectos Inmobiliarios Batán S. A.	-	-	110,000.00	-	-	110,000.00	-
TOTAL	U.S.\$ 168,858.89	1,302,382.27	700,000.00	5,006,838.33	2,107,524.40	3,499,680.97	1,570,874.12
<u>LARGO PLAZO</u>							
Subzero S.A.	U.S.\$ 326,129.96	-	-	136,604.60	-	-	462,734.56

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>			<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2016</u>
		<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>TESORERÍA</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>OTROS</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>								
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.	U.S.\$	-	420,000.00	2,095,000.00	-	2,095,000.00	420,000.00	-
Talum S. A.		-	-	300,000.00	-	-	485,000.00	185,000.00
TOTAL		-	420,000.00	2,395,000.00	-	2,095,000.00	905,000.00	185,000.00
<u>LARGO PLAZO</u>								
Empacadora Grupo Granmar Empagran S. A. (a)		2,839,693.84	45,035,518.83	13,522,872.58	8,785,290.68	-	50,092,631.40	3,159,224.51
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.		2,975,267.37	-	2,115,500.12	-	304,821.38	3,608,351.78	4,772,940.41
Ecuacolor Laboratorio Fotográfico S. A.		6,648.13	-	-	-	-	-	6,648.13
Talum S. A.		55,000.00	-	185,000.00	-	130,000.00	-	-
TOTAL	U.S. \$	5,876,609.34	45,035,518.83	15,823,372.70	8,785,290.68	434,821.38	53,700,983.18	7,938,813.05

(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

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Anticipo pendiente de pago (nota 17)	U.S.\$	43,262.62	106,373.94
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 17)		33,133.47	50,112.39
Crédito tributario de años anteriores (nota 17)		23,726.19	11,563.34
TOTAL	U.S.\$	<u>100,122.28</u>	<u>168,049.67</u>

El crédito tributario de retenciones de impuesto a la renta por U.S.\$ 23,726.19, anticipo de impuesto a la renta pagado por U.S.\$ 43,262.62 y retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 33,133.47 fueron compensados en la conciliación tributaria del año 2016.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, como sigue:

<u>CUENTAS</u>	SALDOS		ADICIONES	VENTAS	SALDOS	
		31/12/2015			31/12/2016	
Terrenos	U.S.\$	2,826,172.03	-	-	2,826,172.03	
Edificios		1,094,185.88	-	-	1,094,185.88	
Instalaciones y camaroneras		22,438,137.72	-	-	22,438,137.72	
Maquinarias y equipos		3,051,432.26	-	-	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		733,630.12	-	-8,411.20	725,218.92	
Equipos de computación		9,588.28	-	-	9,588.28	
		30,266,165.94	-	-8,411.20	30,257,754.74	
Menos:						
Depreciación acumulada		12,014,687.16	101,285.08	-6,446.77	12,109,525.47	
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>18,251,478.78</u>	<u>-101,285.08</u>	<u>-1,964.43</u>	<u>18,148,229.27</u>	

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

10. PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda del período 2016, es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Guaranty Trust Bank	20504	31/12/2018	5.00%	3,000,000.00
	20505	31/12/2017	10.00%	587,992.23
Total				<u>3,587,992.23</u>
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				<u>587,992.23</u>
DEUDA A LARGO PLAZO				<u><u>3,000,000.00</u></u>

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 2015, 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.	137702	18/01/2016	8.83%	41,666.63
	138412	04/03/2016	8.83%	499,999.95
	139004	08/04/2016	8.83%	192,666.64
				<hr/> 734,333.22
Guaranty Trust Bank	20504	31/12/2016	5.00%	3,000,000.00
	20505	31/12/2017	10.00%	1,161,239.12
				<hr/> 4,161,239.12
				<hr/> 4,895,572.34
Intereses por pagar				<hr/> 48,875.60
Total				<hr/> 4,944,447.94
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				<hr/> 783,208.82
DEUDA A LARGO PLAZO				<hr/> <hr/> 4,161,239.12

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

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Proveedores locales	U.S.\$	1,343,058.41	734,846.79
Otras cuentas por pagar		22,195.16	38,839.98
TOTAL	U.S.\$	1,365,253.57	773,686.77

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2015	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2016
Decimatercera remuneración	U.S.\$	1,688.58	23,677.57	23,480.86	1,491.87
Décimacuarta remuneración		12,047.15	13,196.06	11,402.36	10,253.45
Vacaciones		42,529.92	4,923.35	10,556.47	48,163.04
Fondo de reserva		245.32	20,167.53	20,225.03	302.82
Aporte patronal		2,405.21	27,533.19	27,260.93	2,132.95
IECE – SECAP		215.71	2,469.69	2,445.28	191.30
Participación a trabajadores (notas 2 y 15)		27,221.61	27,221.61	22,595.85	22,595.85
TOTAL	U.S.\$	86,353.50	119,189.00	117,966.78	85,131.28

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 de 2016, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2015	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2016
Iva por pagar	U.S.\$	26,202.75	135,364.92	116,744.08	7,581.91
Retención en relación de dependencia		119.91	1,113.74	1,840.59	846.76
Retención en la fuente		1,073.54	12,327.77	12,878.52	1,624.29
Retenciones en la fuente del IVA		4.20	278.46	299.38	25.12
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 17)		144,323.48	144,323.48	108,289.97	108,289.97
TOTAL	U.S.\$	171,723.88	293,408.37	240,052.54	118,368.05

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		SALDOS 31/12/2015	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2016
Jubilación patronal	U.S.\$	83,729.71	25,774.34	6,000.00	63,955.37
Bonificación por desahucio		28,755.42	5,314.92	3,000.00	26,440.50
TOTAL	U.S.\$	112,485.13	31,089.26	9,000.00	90,395.87

La cuenta jubilación patronal y bonificación por desahucio tiene decremento por efecto de empleados que han salido, la provisión de jubilación patronal tiene exceso por U.S.\$ 14,163.33 que afectaron a resultados acumulados. (Ver nota 16).

El gasto del año 2016 de bonificación por desahucio es de U.S.\$ 1,194.85, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2016.

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 DE 2016 Y 2015

<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	<u>8,424,620</u>	<u>100.00</u>		<u>8,424,620.00</u>

16. RESULTADOS AÑOS ANTERIORES – NIIF

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>14,163.33</u>	<u>-</u>

La cuenta Resultados años anteriores – NIIF tiene saldo por U.S.\$ 14,163.33 que corresponden a regulaciones en el Estudio Actuarial del año 2016 por excesos de provisión en jubilación patronal.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	150,638.99	181,477.38
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 11)		22,595.85	27,221.61
		<hr/>	<hr/>
		128,043.14	154,255.77
Más:			
Gastos no deducibles locales		14,669.19	11,461.75
Gastos no deducibles del exterior		290,447.53	323,255.75
Utilidad gravable		433,159.86	488,973.27
Porcentajes de impuesto a la renta		25%	22%
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado		108,289.97	107,574.12
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		93,375.01	144,323.48
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta mínimo causado (nota 12)		108,289.97	144,323.48
Menos:			
Anticipo pagado (nota 8)		43,262.62	106,373.94
Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)		33,133.47	50,112.39
Crédito tributario de años anteriores (nota 8)		23,726.19	11,563.34
		<hr/>	<hr/>
Saldo a pagar/ favor del contribuyente	U.S.\$	8,167.69	-23,726.19
		<hr/>	<hr/>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades. - Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento

Los estados financieros de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el ejercicio 2016. 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.

18. INGRESOS

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Ingresos de actividades ordinarias (a)	U.S.\$	1,681,238.44	2,051,921.70
Otros ingresos		9,952.78	-
TOTAL	U.S.\$	1,691,191.22	2,051,921.70

(a) Los ingresos de actividades ordinarias corresponden al alquiler de las piscinas y asesoramiento de producción.

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre de 2016, y la fecha del informe de los auditores externos el 7 de Mayo de 2017, 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.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

20. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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

21. 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.

22. 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.

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo #9 y calle Carlos Endara

PBX: (593 - 4) 2680266

P. O. Box: 09 - 04 - 222

E - mail: info@vizhnay.com

