

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Estados Financieros por el año terminado

el 31 de Diciembre de 2017

Informe de Auditoría por un Auditor Independiente

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Informe de Auditoría Emitido por un Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado del Período y otro resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros**Opinión calificada**

Hemos auditado los estados financieros de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el estado del resultado del período y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por lo que se indica en el párrafo Fundamentos de la opinión calificada, los estados financieros presentan de forma consistente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, descritas en la nota 2 de los estados financieros.

Fundamento de la opinión calificada

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y del Código de Ética, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Al 31 de diciembre de 2017, en los estados financieros de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., las propiedades, planta y equipo neto, no se han depreciado ni deteriorado, que de haberse efectuado, el resultado del ejercicio se hubiese disminuido; no nos fue factible determinar sus efectos.

Responsabilidad de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable del registro, preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Administración considere necesario para la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 230
entre Av. Portugal y Av. Gral. Eloy Alfaro
Edificio Bristol Parc
Torre 2 Piso 5 Oficina No. 506
Email: quito@vizhnay.com
PBX: +593 2 3332944

Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo
No. 9 y calle Carlos Endara
Edificio Vizhñay, Asociados
Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103
Email: guayaquil@vizhnay.com
PBX: +593 4 2680266

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte un error material cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales o de importancia relativa cuando individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Planeamos y desarrollamos la auditoría, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de riesgos de error significativo, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más elevado que en el caso de un error significativo debido a un error involuntario, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos en su conjunto la estructura y contenido de los estados financieros, la aplicación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y que las notas a los estados financieros hechas por la Administración sean adecuadas; y, si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la representación fiel.

Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros; y si, basado en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre significativa en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que existe incertidumbre significativa, se requiere que este hecho se incluya en el informe de auditoría en las correspondientes notas a los estados financieros o, si dichas notas son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.

Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y la realización de la auditoría de la entidad, así como de expresar nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a la Administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 230
entre Av. Portugal y Av. Gral. Eloy Alfaro
Edificio Bristol Parc
Torre 2 Piso 5 Oficina No. 506
Email: quito@vizhñay.com
PBX: +593 2 3332944

Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantía Cornejo
No. 9 y calle Carlos Endara
Edificio Vizhñay, Asociados
Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103
Email: guayaquil@vizhñay.com
PBX: +593 4 2680266

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**Informe de cumplimiento tributario:**

De acuerdo con los numerales 30, 31 y 32 del Artículo 2 del Decreto Ejecutivo 973, publicado en el Suplemento del Registro oficial 736, del 9 de abril 2016, que reformó el artículo 279 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno; establece que:

Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos.

El informe del auditor deberá sujetarse a las Normas Internacionales de Auditoría y expresará la opinión respecto del cumplimiento de las normas legales y reglamentarias vigentes, así como de las resoluciones de carácter general y obligatorias emitidas por el Director General del Servicio de Rentas Internas.

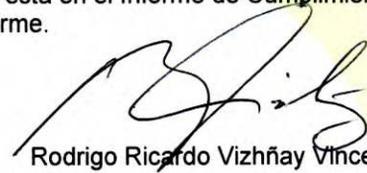
El sujeto pasivo sobre el cual se emita el informe que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previstas en este artículo, será responsable por la presentación de dicho informe ante la Administración Tributaria, que de acuerdo con la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 660 del 31-XII-2015, el Informe de Cumplimiento Tributario y sus anexos deberá ser presentado anualmente hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información.

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 este informe.



Guayaquil - Ecuador, 4 de abril del 2018

RNAE No. 105



Rodrigo Ricardo Vizhñay Vincent

RNC No. 36050

Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 230
entre Av. Portugal y Av. Gral. Eloy Alfaro
Edificio Bristol Parc
Torre 2 Piso 5 Oficina No. 506
Email: quito@vizhnay.com
PBX: +593 2 3332944

Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo
No. 9 y calle Carlos Endara
Edificio Vizhñay, Asociados
Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103
Email: guayaquil@vizhnay.com
PBX: +593 4 2680266

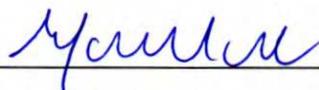
AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares EE.UU.)

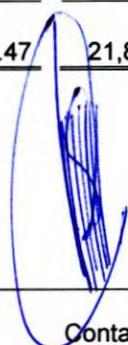
ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (notas 2 y 4)	201,715.26	772,980.59
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	46,086.77	136,140.75
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	804,258.58	674,831.94
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	4,883,813.04	1,570,874.12
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>5,734,158.39</u>	<u>2,381,846.81</u>
Pagos anticipados (nota 2)	4,955.50	5,285.71
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	94,237.06	100,122.28
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>6,035,066.21</u>	<u>3,260,235.39</u>
PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO (notas 2 y 7)	462,734.56	462,734.56
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 9)	18,053,966.70	18,148,229.27
TOTAL ACTIVO	<u>24,551,767.47</u>	<u>21,871,199.22</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 2017 y 2016
(Expresado en dólares EE.UU.)

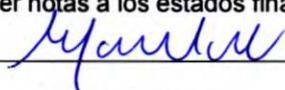
PASIVO

	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (notas 2 y 10)	5,400,000.00	587,992.23
Cuentas por pagar (notas 2 y 11)	112,188.69	1,365,253.57
Partes relacionadas por pagar (notas 2 y 7)	33,062.97	185,000.00
Beneficios a empleados (notas 2 y 12)	97,940.12	85,131.28
Pasivos por impuestos corrientes (nota 2 y 13)	102,491.22	118,368.05
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,745,683.00	2,341,745.13
PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO (notas 2 y 7)	10,173,661.32	7,938,813.05
DEUDA A LARGO PLAZO (notas 2 y 10)	-	3,000,000.00
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (notas 2 y 14)	96,861.64	90,395.87
TOTAL PASIVO	16,016,205.96	13,370,954.05

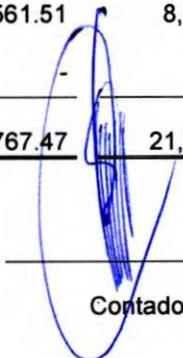
PATRIMONIO

Capital social (nota 15)	8,424,620.00	8,424,620.00
Reserva legal (nota 2)	24,733.47	22,758.15
Resultados años anteriores – NIIF (nota 16)	14,163.33	14,163.33
Resultados acumulados	36,728.37	18,950.52
Resultado del ejercicio	35,316.34	19,753.17
TOTAL PATRIMONIO	8,535,561.51	8,500,245.17
PASIVO CONTINGENTE (nota 17)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	24,551,767.47	21,871,199.22

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Gerente Financiero


Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Estado del Resultados del Periodo y otro resultado Integral
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias (notas 2 y 18)	1,923,902.56	1,681,238.44
Costo de venta y producción	436,787.18	427,649.14
UTILIDAD BRUTA	1,487,115.38	1,253,589.30
Otros ingresos	-	9,952.78
<u>Gastos</u>		
Gastos de administración y venta	215,433.70	220,728.75
Gastos financieros	1,109,900.22	890,514.08
TOTAL GASTOS	1,325,333.92	1,111,242.83
Otros egresos	4,661.89	1,660.26
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	157,119.57	150,638.99
Participación a trabajadores (notas 2, 12 y 17)	23,567.94	22,595.85
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2, 13 y 17)	98,235.29	108,289.97
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>35,316.34</u>	<u>19,753.17</u>

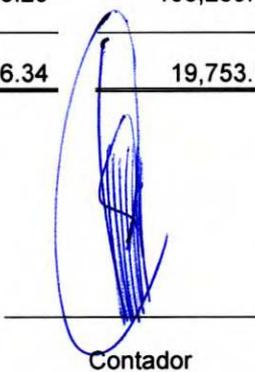
Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Gerente Financiero



Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

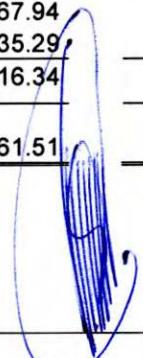
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	8,424,620.00	8,424,620.00
Saldo final	8,424,620.00	8,424,620.00
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	22,758.15	21,764.92
Transferencia de resultado del ejercicio	1,975.32	993.23
Saldo final	24,733.47	22,758.15
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES – NIIF</u>		
Saldo inicial	14,163.33	-
Ganancia por ajuste actuarial (nota 16)	-	14,163.33
Saldo final	14,163.33	14,163.33
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	18,950.52	10,011.46
Transferencia de resultado del ejercicio	17,777.85	8,939.06
Saldo final	36,728.37	18,950.52
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	19,753.17	9,932.29
Transferencia a resultados acumulados	-17,777.85	-8,939.06
Apropiación de reserva legal	-1,975.32	-993.23
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta	157,119.57	150,638.99
Participación a trabajadores	-23,567.94	-22,595.85
Impuesto a la renta mínimo causado	-98,235.29	-108,289.97
Saldo final	35,316.34	19,753.17
TOTAL	8,535,561.51	8,500,245.17

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 2017 y 2016

(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo anticipo de clientes / recibido de clientes y otros	-1,428,409.02	-1,868,865.97
Efectivo anticipo recibido de proveedores / pagado a proveedores y otros	<u>269,148.26</u>	<u>3,680,095.55</u>
Efectivo generado de las operaciones	-1,159,260.76	1,811,229.58
Intereses pagados	-1,109,900.22	-890,514.08
Impuestos pagados	<u>-114,112.12</u>	<u>-161,645.80</u>
EFFECTIVO NETO USADO / PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-2,383,273.10	759,069.70
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de propiedades, planta y equipo	-	<u>1,964.43</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	1,964.43
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento / disminución en porción corriente de la deuda a largo plazo	4,812,007.77	-195,216.59
Disminución de la deuda a largo plazo	<u>-3,000,000.00</u>	<u>-1,161,239.12</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1,812,007.77	-1,356,455.71
Disminución neta del efectivo y sus equivalentes	-571,265.33	-595,421.58
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al principio del período	<u>772,980.59</u>	<u>1,368,402.17</u>
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al final del período (notas 2 y 4)	<u>201,715.26</u>	<u>772,980.59</u>

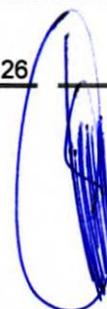
Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Gerente Financiero



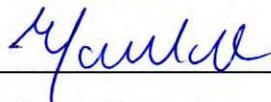
Contador

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 2017 y 2016
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	157,119.57	150,638.99
Ajustes por:		
Amortización de pagos anticipados	26,227.88	9,929.24
Depreciación / baja de propiedades, planta y equipo (nota 9)	94,262.57	101,285.08
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo (nota 14)	7,975.15	1,194.85
Gastos financieros	1,109,900.22	890,514.08
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	1,395,485.39	1,153,562.24
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	-39,372.66	-665,865.70
Aumento en partes relacionadas por cobrar	-3,312,938.92	-2,892,227.06
Aumento en pagos anticipados	-25,897.67	-11,606.18
Disminución / aumento en activos por impuestos corrientes	5,885.22	67,927.39
Disminución / aumento en cuentas por pagar	-1,253,064.88	591,566.80
Disminución en partes relacionadas por pagar	-151,937.03	-
Disminución en beneficios a empleados	-10,759.10	-23,818.07
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-114,112.12	-161,645.80
Aumento en partes relacionadas por pagar a largo plazo	2,234,848.27	3,600,810.94
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-1,509.38	-9,120.78
Disminución en intereses pagados	-1,109,900.22	-890,514.08
EFFECTIVO NETO USADO / PROVENIENTE en ACTIVIDADES OPERATIVAS	-2,383,273.10	759,069.70

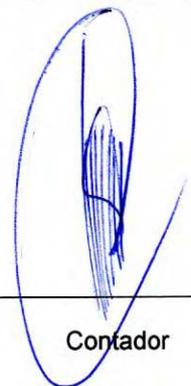
Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Gerente Financiero



Contador

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La entidad 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 bioacúaticos 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 entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad 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.

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y por otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

f. Partes relacionadas

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

g. Pagos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el período de vigencia del bien o servicio.

h. 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 entidad 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, instalaciones y camarónicas. La entidad en el período de transición no revalorizó los muebles y enseres, equipos de comunicación, maquinarias, equipos de laboratorio, equipo de computación, equipos de transporte y otros activos; porque no son significativos y el costo de revalorizar sería mayor que el beneficio.

i. Préstamos bancarios

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 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 el que se originan.

l. 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 25% 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

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

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

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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

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

m. Beneficios a empleados a largo plazo

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.

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 entidad o empleador.

n. Reserva legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas.

La reserva legal se determina considerando la utilidad líquida, que para una sociedad anónima consiste en el 10% de dicha utilidad hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social

La política de la entidad es de registrar la reserva legal en el primer día del año siguiente, mediante Acta de Junta General de Accionistas.

o. Ingresos de actividades ordinarias

Ventas de bienes y servicios

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

p. Gastos

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

q. Provisiones

La entidad sigue la política de provisionar los saldos 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 entidad, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

r. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

- NIIF 9 "Instrumentos financieros". Esta Norma sustituye la guía de la NIC 39.

El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, "Instrumentos financieros", que sustituye la guía de la NIC 39. Esta versión final incluye los requerimientos de clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros; también incluye un modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro del valor incurridas actualmente utilizado.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes". Esta Norma sustituye a las siguientes normas: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias.

Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido. Un cliente obtiene el control cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. La transferencia de control no es la misma que la transferencia de riesgos y beneficios, ni es necesariamente la misma que la culminación de un proceso de ganancias como se considera hoy. Las entidades también tendrán que aplicar una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 15 requiere amplia información para proporcionar un mayor conocimiento tanto de los ingresos que se hayan reconocido como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, se proporcionará información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- NIIF 16 "Arrendamientos". Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos— Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este período; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

La aplicación de esta modificación se encuentra pendiente de definir.

- **Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de las transacciones de pagos basados en acciones**

La modificación afecta a la clasificación y cuantificación de pagos basados en acciones en tres áreas: a) Los efectos de las condiciones de vencimiento en el importe de la obligación si su pago es en efectivo b) La clasificación de los pagos realizados por cuenta del preceptor de las retenciones fiscales c) El registro contable cuando un pago en acciones se modifica pasando a ser liquidable en efectivo a liquidable en acciones.

Las modificaciones a la NIIF 2 es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- **Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjeras y Contraprestaciones, Anticipadas.**

Esta interpretación trata el registro contable de los anticipos que se entregan en moneda extranjera una moneda distinta a la funcional para la compra de bienes y de cómo deben ser reconocidas las diferencias en cambio de dichos anticipos.

La interpretación 22, es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Mejoras a las NIIF, ciclo 2014-2016

Incluye cambios a la NIIF 1, eliminando ciertas exenciones, y a la NIC 28, permitiendo a determinadas entidades medir sus inversiones en asociadas o explotaciones conjuntas a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Estas mejoras rigen para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a la NIC 40; transferencias de propiedades de inversión.

Esta modificación clarifica los supuestos y las circunstancias que permiten hacer la transferencia de existencias o inmovilizado a propiedad de inversión.

Esta modificación rige para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

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 2017, fue de -0.20 %.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Caja	U.S.\$	9,309.15	730.08
Bancos		192,406.11	772,250.51
TOTAL	U.S.\$	<u>201,715.26</u>	<u>772,980.59</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 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Cientes	U.S.\$	46,086.77	136,140.75
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		-	-
TOTAL	U.S.\$	<u>46,086.77</u>	<u>136,140.75</u>

La compañía no hizo provisión de cuentas 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 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Anticipo proveedores	U.S.\$	1,500.00	172,711.69
Empleados		2,619.04	2,120.25
Deudores varios		800,139.54	500,000.00
TOTAL	U.S.\$	<u>804,258.58</u>	<u>674,831.94</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 2017, es como sigue:

<u>SALDOS POR COBRAR</u>	<u>SALDO AL 31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>			<u>SALDO AL 31/12/2017</u>
		<u>TESORERÍA</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y CRÉDITOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>RECLASI- FICACION</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>								
Camaronera Grupo Granmar S.A Granmar	U.S.\$ 1,518,619.83	326,823.94	-	1,377,054.59	-	15,580.11	-	3,206,918.25
Agrícola Batán S.A	40,375.66	-	-	-	-	-	-	40,375.66
Talum S.A.	-	-	100,000.00	-	100,000.00	-	-	1,000.00
Fontespai S.A	1,000.00	-	-	-	-	-	-	1,000.00
Castelago S.A	7,100.00	-	-	-	-	-	-	7,100.00
Compañía General de Comercio y Mandato S.A	-	-	1,140,000.00	759,696.94	894,583.33	-	99,999.99	905,113.62
Life Food Product Ecuador Lifproduct S.A	3,778.63	-	-	-	-	-	-	3,778.63
Skyline Equities Group LLC	-	-	1,200,000.00	-	605,473.12	-	-	594,526.88
Industria Nacional de Ensamblajes S.A. Innacensa	-	-	125,000.00	-	-	-	-	125,000.00
TOTAL	U.S.\$ 1,570,874.12	326,823.94	2,565,000.00	2,136,751.53	1,600,056.45	15,580.11	99,999.99	4,883,813.04
<u>LARGO PLAZO</u>								
Subzero S. A.	U.S.\$ 462,734.56	-	-	-	-	-	-	462,734.56

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>	<u>SALDO AL 31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>			<u>SALDO AL 31/12/2017</u>
		<u>PAGOS Y DÉBITOS</u>	<u>RECLASI- FICACION</u>	<u>OTROS</u>	<u>TESORERÍA</u>	<u>RECLASI- FICACION</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>								
Talum S. A.	U.S.\$ 185,000.00	273,000.00	-	-	-	-	121,062.97	33,062.97
<u>LARGO PLAZO</u>								
Empacadora Grupo Granmar Empagran S.A.(a)	U.S.\$ 3,159,224.51	63,540,186.83	42,639,737.70	18,339.01	60,519,773.19	42,554,069.29	182,225.17	217,028.62
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.	4,772,940.41	-	-	102,446.77	-	-	5,194,490.93	9,864,984.57
Ecuacolor Laboratorio Fotográfico S. A.	6,648.13	-	-	-	-	-	-	6,648.13
Skyvest Ec Hikding S. A.	-	-	-	-	-	-	85,000.00	85,000.00
TOTAL	U.S.\$ 7,938,813.05	63,540,186.83	42,639,737.70	120,785.78	63,312,464.12	42,554,069.29	2,669,025.17	10,173,661.32

(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.

Los préstamos entre partes relacionadas no están respaldados por un contrato, no genera intereses y no tienen fecha de vencimiento.

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 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Anticipo pendiente de pago (nota 17)	U.S.\$	58,846.12	43,262.62
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 17)		35,390.94	33,133.47
Crédito tributario de años anteriores (nota 17)		-	23,726.19
TOTAL	U.S.\$	<u>94,237.06</u>	<u>100,122.28</u>

El anticipo de impuesto a la renta pagado por U.S.\$ 58,846.12 y retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 35,390.94 fueron compensados en la conciliación tributaria del año 2017.

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 2017 y 2016, como sigue:

CUENTAS		SALDOS			SALDOS
		31/12/2016	ADICIONES	BAJAS	31/12/2017
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
Equipos de transporte		725,218.92	-	-60,052.98	665,165.94
Equipos de computación		9,588.28	-	-2,984.00	6,604.28
		<hr/>			
		30,257,754.74	-	-63,036.98	30,194,717.76
Menos:					
Depreciación acumulada		12,109,525.47	94,262.45	-63,036.86	12,140,751.06
		<hr/>			
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	18,148,229.27	-94,262.45	-0.12	18,053,966.70

La entidad no ha depreciado sus principales cuentas de propiedades, plantas y equipos.

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 2017, es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Guaranty Trust Bank	20506	31/12/2018	5.00%	3,000,000.00
	20507	31/05/2018	10.00%	1,200,000.00
	20508	30/06/2018	10.00%	1,200,000.00
Total				5,400,000.00
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				5,400.000.00
DEUDA A LARGO PLAZO				-

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

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				3,587,992.23
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				587,992.23
DEUDA A LARGO PLAZO				3,000,000.00

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 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Proveedores locales	U.S.\$	73,709.36	1,343,058.41
Otras cuentas por pagar		38,479.33	22,195.16
TOTAL	U.S.\$	112,188.69	1,365,253.57

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2016	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2017
Decimatercera remuneración	U.S.\$	1,491.87	22,450.10	23,489.42	2,531.19
Décimacuarta remuneración		10,253.45	10,647.92	10,482.09	10,087.62
Vacaciones		48,163.04	7,870.95	11,744.85	52,036.94
Fondo de reserva		302.82	21,394.45	22,798.70	1,707.07
Aporte patronal		2,132.95	26,211.81	31,428.88	7,350.02
IECE – SECAP		191.30	2,350.81	2,818.85	659.34
Participación a trabajadores (notas 2 y 17)		22,595.85	22,595.85	23,567.94	23,567.94
TOTAL	U.S.\$	85,131.28	113,521.89	126,330.73	97,940.12

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Iva por pagar	U.S.\$ 7, 581.91	112,121.67	105,813.54	1,273.78
Retención en relación de dependencia	846.76	7,873.63	8,483.19	1,456.32
Retención en la fuente	1,624.29	17,901.25	17,798.25	1,521.29
Retenciones en la fuente del IVA	25.12	107.36	86.78	4.54
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 17)	108,289.97	108,289.97	98,235.29	98,235.29
TOTAL	U.S.\$ 118,368.05	246,293.88	230,417.05	102,491.22

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	U.S.\$ 63,955.37	-	2,659.44	66,614.81
Bonificación por desahucio	26,440.50	1,509.38	5,315.71	30,246.83
TOTAL	U.S.\$ 90,395.87	1,509.38	7,975.15	96,861.64

Agrícola Agroguayas S. A., realizó las provisiones de jubilación patronal por U.S.\$ 2,659.44 y bonificación por desahucio por U.S.\$ 5,315.71, se canceló por bonificación por desahucio por empleados que salieron U.S.\$ 1,509.38 de acuerdo al estudio actuarial realizado por SOCIEDAD ACTUARIAL ARROBA INTERNACIONAL SAAI

El gasto de jubilación patronal del año 2017 es de U.S.\$ 2,659.42, como gasto no deducible y el gasto de bonificación por desahucio del año 2017 es de U.S.\$ 5,315.71.

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 2017 Y 2016

<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>

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

16. RESULTADOS AÑOS ANTERIORES – NIIF

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>14,163.33</u>	<u>14,163.33</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 2017	31 DICIEMBRE 2016
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$ 157,119.57	150,638.99
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 12)	23,567.94	22,595.85
	<hr/>	<hr/>
	133,551.63	128,043.14
Más:		
Gastos no deducibles locales	4,162.83	14,669.19
Gastos no deducibles del exterior	255,226.71	290,447.53
Utilidad gravable	392,941.17	433,159.86
Porcentajes de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	98,235.29	108,289.97
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	91,979.58	93,375.01
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta mínimo causado (nota 13)	98,235.29	108,289.97
Menos:		
Anticipo pagado (nota 8)	58,846.12	43,262.62
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)	35,390.94	33,133.47
Crédito tributario de años anteriores (nota 8)	-	23,726.19
Saldo a pagar	U.S.\$ 3,998.23	8,167.69

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 2017. 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 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias (a)	U.S.\$	1,923,902.56	1,681,238.44
Otros ingresos		-	9,952.78
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,923,902.56</u>	<u>1,691,191.22</u>

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2017, y la fecha del informe de los auditores externos el 4 de abril de 2018, 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.

20. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y 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.