

# **AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.**

**Estados Financieros por el año terminado  
el 31 de Diciembre de 2018**

**Informe de los Auditores Independientes**

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Estados Financieros

**Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017**

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

Hemos auditado los estados financieros de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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, 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 2018 y 2017, 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

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.

#### 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.

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.



## 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.

Vizhñay, Asociados

Guayaquil - Ecuador, 9 de septiembre del 2019.

RNAE No. 105

Rodrigo Ricardo Vizhñay Vincent

RNC No. 36050

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**  
 Estado de Situación Financiera  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

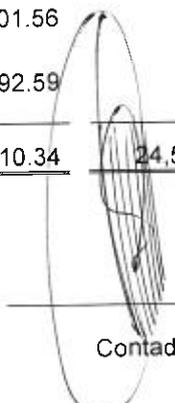
ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (notas 2 y 4)	667,316.58	201,715.26
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	335,151.02	46,086.77
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	3,012.35	804,258.58
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	5,327,017.08	4,883,813.04
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>5,665,180.45</b>	<b>5,734,158.39</b>
Pagos anticipados (nota 2)	4,893.27	4,955.50
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	102,058.04	94,237.06
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6,439,448.34</b>	<b>6,035,066.21</b>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO ( notas 2 y 6 )	500,000.00	-
PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO (notas 2 y 7)	-	462,734.56
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 9)	34,718,967.85	18,053,966.70
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (nota 10)	2,792,401.56	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (notas 2 y 11)	2,292.59	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>44,453,110.34</b>	<b>24,551,767.47</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Representante Legal

  
 Gerente Financiero

  
 Contador

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

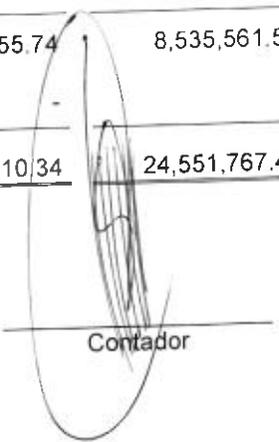
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (notas 2 y 12)	3,160,882.89	5,400,000.00
Cuentas por pagar (notas 2 y 13)	1,163,879.77	112,188.69
Partes relacionadas por pagar (notas 2 y 7)	1,051,960.00	33,062.97
Beneficios a empleados (notas 2 y 14)	97,728.47	97,940.12
Pasivos por impuestos corrientes (nota 2 y 15)	124,313.28	102,491.22
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5,598,764.41</b>	<b>5,745,683.00</b>
<b>PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO</b> (notas 2 y 7)	<b>22,471,062.36</b>	<b>10,173,661.32</b>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b> (notas 2 y 13)	<b>2,400,000.00</b>	-
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO</b> (notas 2 y 16)	<b>104,524.47</b>	<b>96,861.64</b>
<b>PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b> <b>POR NIIF</b> (nota 17)	<b>6,103,103.36</b>	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>36,677,454.60</b>	<b>16,016,205.96</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social (nota 18)	8,424,620.00	8,424,620.00
Reserva legal (nota 2)	28,265.10	24,733.47
Resultados años anteriores – NIIF ( nota 19)	-	14,163.33
Resultados acumulados	68,513.08	36,728.37
Resultado del ejercicio	-745,742.44	35,316.34
Otros resultados integrales (nota 20)	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7,775,655.74</b>	<b>8,535,561.51</b>
<b>PASIVO CONTINGENTE</b> (nota 21)	-	-
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>44,453,110.34</b>	<b>24,551,767.47</b>
Ver notas a los estados financieros		

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Gerente Financiero

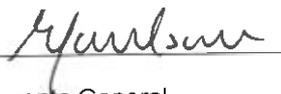
  
Contador

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Estado del Resultados del Periodo y otro resultado Integral  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

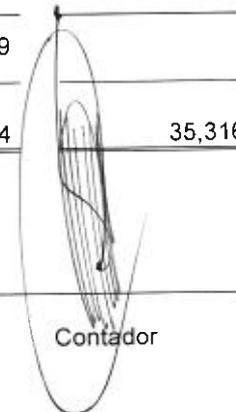
	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Ingresos de actividades ordinarias (notas 2 y 22)	1,629,238.85	1,923,902.56
Costo de venta y producción	465,385.98	436,787.18
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,163,852.87</b>	<b>1,487,115.38</b>
Otros ingresos	-	-
<u>Gastos</u>		
Gastos de administración y venta	335,537.06	215,433.70
Gastos financieros (notas 7 y 13)	1,262,259.59	1,109,900.22
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1,597,796.65</b>	<b>1,325,333.92</b>
Otros egresos	210,426.67	4,661.89
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-644,370.45</b>	<b>157,119.57</b>
Participación a trabajadores (notas 2, 14 y 20)	-	-23,567.94
<u>Gasto por impuesto a las ganancias</u>		
Impuesto a la renta causado (notas 2, 15 y 20)	-103,664.58	-98,235.29
Ingreso por impuesto diferido. (notas 2 Y 11)	2,292.59	-
<b>GASTO NETO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>-101,371.99</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-745,742.44</b>	<b>35,316.34</b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal

  
Gerente Financiero

  
Contador

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

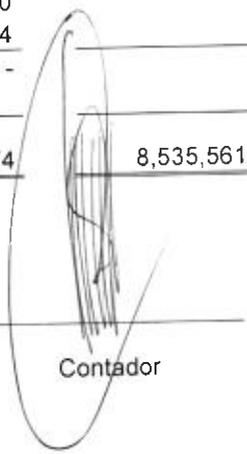
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
<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	24,733.47	22,758.15
Transferencia de resultado del ejercicio	3,531.63	1,975.32
Saldo final	28,265.10	24,733.47
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES – NIIF</u>		
Saldo inicial	14,163.33	14,163.33
Ajuste de cuentas por cobrar (nota 19)	-14,163.33	-
Saldo final	-	14,163.33
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	36,728.37	18,950.52
Transferencia de resultado del ejercicio	31,784.71	17,777.85
Saldo final	68,513.08	36,728.37
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	35,316.34	19,753.17
Transferencia a resultados acumulados	-31,802.71	-17,777.85
Apropiación de reserva legal	-3,513.63	-1,975.32
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta.	-644,370.45	157,119.57
Participación a trabajadores	-	-23,567.94
Impuesto a la renta mínimo causado	-103,664.58	-98,235.29
Ingreso por impuesto diferido	2,292.59	-
Saldo final	-745,742.44	35,316.34
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
Saldo inicial	-	-
Superavit por revaluó (nota 9)	25,324,257.94	-
Ajuste de cuentas por cobrar (nota 20)	-13,632,765.50	-
Ajuste de activos no corrientes (nota 20)	-11,691,492.44	-
Saldo final	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>7,775,655.74</b>	<b>8,535,561.51</b>

Ver notas a los estados financieros.

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Gerente Financiero

  
Contador

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

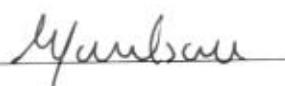
Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

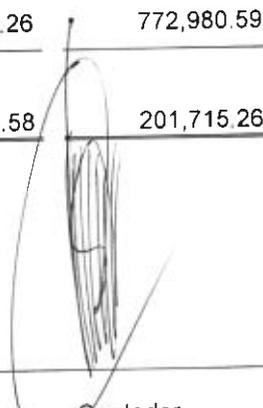
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes /anticipo de clientes	1,376,240.53	-1,428,409.02
Anticipo recibido de proveedores y otros	272,580.01	269,148.26
Efectivo generado/ usado de las operaciones	1,648,820.54	-1,159,260.76
Intereses pagados	-1,101,376.70	-1,109,900.22
Impuestos pagados	-81,842.52	-114,112.12
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	465,601.32	-2,383,273.10
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
<b>EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-	-
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento en porción corriente de la deuda a largo plazo	-	4,812,007.77
Disminución de la deuda a largo plazo	-	-3,000,000.00
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	-	1,812,007.77
 Aumento/disminución neta del efectivo y sus equivalentes	465,601.32	-571,265.33
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al principio del período	201,715.26	772,980.59
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al final del período (notas 2 y 4)	667,316.58	201,715.26

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Gerente Financiero

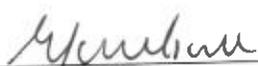
  
Contador

**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 2018 y 2017  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	-644,370.45	157,119.57
<b>Ajustes por:</b>		
Amortización de pagos anticipados	14,341.78	26,227.88
Depreciación de propiedades, planta y equipo (nota 9)	89,274.53	94,262.57
Bajas de propiedades, planta y equipo (nota 9)	189,191.35	-
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo (nota 16)	8,187.83	7,975.15
Gastos financieros	1,262,259.59	1,109,900.22
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo</b>	918,884.63	1,395,485.39
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, corto y largo plazo	-272,528.84	-39,372.66
Aumento en partes relacionadas por cobrar	-443,204.04	-3,312,938.92
Aumento en pagos anticipados	-14,279.55	-25,897.67
Aumento /disminución en activos por impuestos corrientes	-7,820.98	5,885.22
Disminución en cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo	462,734.56	-
Aumento /disminución en cuentas por pagar	1,051,691.08	-1,253,064.88
Aumento /disminución en partes relacionadas por pagar	1,018,897.03	-151,937.03
Disminución en beneficios a empleados	-211.65	-10,759.10
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-81,842.52	-114,112.12
Disminución /aumento en partes relacionadas por pagar a largo plazo	-1,064,816.70	2,234,848.27
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-525.00	-1,509.38
Disminución en intereses pagados	-1,101,376.67	-1,109,900.22
<b>EFFECTIVO NETO USADO / PROVENIENTE en ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<u>465,601.35</u>	<u>-2,383,273.10</u>

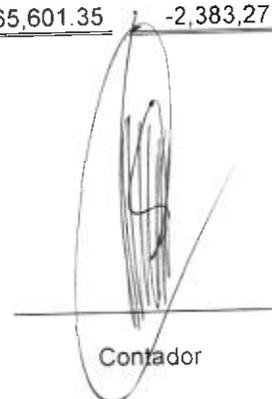
Ver notas a los estados financieros



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 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 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

El efectivo en entidades financieras está sujeto a riesgo crediticio, aunque el plazo de vencimiento es muy bajo ya que la entidad puede retirar el efectivo en cualquier momento sin penalización

#### e. Instrumentos financieros

Con fecha 24 de julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 que sustituye, a partir del 1 de enero de 2018, a la NIC 39 e incluye requerimientos para la clasificación y valoración financiera de instrumentos financieros, el deterioro de activos financieros y la contabilidad de coberturas.

En cuanto a su estrategia de transición, AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., ha optado por no reexpresar los períodos anteriores, teniendo solo una fecha de aplicación inicial para todos los requerimientos (1 de enero de 2018).

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018.

Los detalles de las nuevas políticas contables significativas y la naturaleza y los efectos de los cambios a las políticas contables previas se especifican a continuación:

#### Clasificación y valoración de activos y pasivos financieros

La norma previa NIC 39 tenía 4 categorías de activos financieros:

Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias,  
Mantenido hasta el vencimiento,  
Disponible para la venta, y  
Préstamos y cuentas a cobrar.

Bajo NIIF 9, desde las categorías dos, tres y cuatro de la NIC 39 se eliminan, y el criterio de clasificación de los activos financieros dependerá tanto del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) como de la existencia y características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Con base en lo anterior, el activo se medirá:

Costo amortizado,  
Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o  
Valor razonable con cambios en el resultado del período

Los criterios para aplicar las tres categorías bajo NIIF 9, son los siguientes:

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al costo amortizado.

Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Todos los instrumentos de patrimonio (por ejemplo, acciones) se valoran por defecto en en la categoría Valor razonable con cambios en el resultado del periodo. Esto es así porque sus flujos contractuales no cumplen con la característica de ser solo pagos de capital e intereses.

#### Reconocimiento inicial

En el reconocimiento inicial, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

1. Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.

2. Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a valor razonable con cambios en resultados si de esta manera se reduce o elimina una incongruencia de medición o reconocimiento (véase p. B4.1.29 a B4.1.32 NIIF 9).

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

No obstante, lo anterior, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las cuentas a cobrar comerciales que no tengan un componente financiero significativo (determinado de acuerdo con la NIIF 15) a su precio de transacción.

#### Reconocimiento posterior

Para el registro posterior al momento del reconocimiento inicial de los activos financieros, se aplican las siguientes políticas contables:

##### Activos financieros a costo amortizado:

Estos activos se registran posteriormente a su reconocimiento inicial por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Dicho costo amortizado se verá reducido por cualquier pérdida por deterioro. Se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado, o por diferencias de cambio. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la cuenta de resultados.

##### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente y posteriormente a valor razonable, sin incluir los costos de transacción, que se cargan a la cuenta de resultados. Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable se presentan en la cuenta de resultados dentro de "otros ingresos / (gastos) financieros – netos" en el periodo en que se originaron. Cualquier dividendo o interés también se lleva a resultados financieros.

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Se contabilizan posteriormente por su valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en "Otro resultado integral". Los ingresos por intereses, las pérdidas por deterioro y las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados. Cuando se venden o se dan de baja, los ajustes en el valor razonable acumulados reconocidos en "Otro resultado integral" se incluyen en la cuenta de resultados como "otros ingresos/(gastos) financieros netos".

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral:  
Su medición posterior es a valor razonable. Únicamente se llevan a resultados los dividendos, a menos que dichos dividendos representen claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras pérdidas o ganancias se llevan a "Otro resultado integral" y nunca se reclasifican a resultados.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., en base a las NIIF 9, cambió su clasificación de activos financieros que mantenía hasta el 31 de diciembre de 2018, así:

Activos financieros	Clasificación original bajo NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9
Efectivo y equivalentes al efectivo	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Clientes y otras cuentas por cobrar	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Otros activos financieros	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Instrumentos de patrimonio	Activos financieros disponibles para la venta	Valor razonable con cambio en resultados

#### Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Por tanto, bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocen antes que bajo el modelo de la NIC 39. El nuevo modelo de deterioro es aplicable a todos los elementos que se señalan a continuación:

Activos financieros valorados a costo amortizado.

Activos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen la partida de "Clientes y otras cuentas a cobrar" (que comprenden las cuentas a cobrar y otros activos contractuales en el alcance de la NIIF 15 "Ingresos derivados de contratos con clientes" y las cuentas a cobrar por arrendamientos en el alcance de la NIC 17), "Efectivo y partidas equivalentes al efectivo" y "otros activos financieros".

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Al 1 de enero de 2018, no existían en AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., activos contractuales en el alcance de la NIIF 15, ni instrumentos financieros de deuda.

Bajo la nueva norma, el modelo de deterioro está dado sobre un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Para las cuentas a cobrar comerciales y de arrendamiento, tanto si poseen o no un componente financiero significativo, AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., ha elegido como su política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo siguiendo el enfoque simplificado del p. 5.5.15 de la NIIF 9.

Para determinar si un activo financiero ha experimentado un empeoramiento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, o para estimar las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo, AGRICOLA AGROGUAYAS S. A. considera toda la información razonable y sustentable que sea relevante y que esté disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado. Esto incluye tanto información cuantitativa como cualitativa, basada en la experiencia del Grupo o de otras entidades sobre pérdidas crediticias históricas, e información de mercado observable sobre el riesgo crediticio del instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares.

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., asume que el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente si la mora es superior a 30 días. Asimismo, adopta la presunción de impago para un activo financiero que se encuentre en mora superior a 90 días, salvo que se tenga información razonable y fundamentada que demuestre la recuperabilidad del crédito.

El periodo máximo a lo largo del cual las pérdidas crediticias esperadas deberán estimarse es el máximo periodo contractual a lo largo del cual la entidad está expuesta al riesgo crediticio.

#### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La NIIF 9 define la pérdida de crédito esperada como el promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores. Las pérdidas crediticias se miden como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales a que se tiene derecho de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todos los déficits de efectivo) descontados a la tasa de interés efectiva original.

De la definición de la pérdida esperada como una media esperada se deduce que será necesaria la aplicación de juicio y un ejercicio importante de realización de estimaciones.

A grandes rasgos, la pérdida esperada se basa en la siguiente fórmula: EAD (Exposición al riesgo) x PD (Probabilidad de impago) x LGD (Pérdida dado el incumplimiento) x DF (Factor de descuento):

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

EAD= es la exposición al riesgo. Se mediría por los saldos contables (saldos pendientes de recibir un flujo de efectivo u otro activo financiero) minorado en su caso por los pagos anticipados y cualquier garantía o aval otorgada por el cliente.

PD= es la probabilidad de impago.

Las probabilidades de impago se determinarán de forma histórica, con base en el histórico de impagos de la propia empresa o matrices de transición histórica.

LGD= es la pérdida que se tendría en caso de impago del deudor, y se calcularía como  $(1 - \text{la tasa de recuperación})$ .

La empresa utiliza la tasa de transición histórica en base a la matriz de transición

DF es el valor temporal del dinero.

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

En el año 2018, la compañía revaluó propiedades y maquinarias que no están registradas en libros contables con el objetivo de ingresar estos activos que eran de propiedades de una compañía relacionada que construyo en los terrenos de Agrícola Agroguayas S. A.

#### 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 periodo 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 periodo 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 28% 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.

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.

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

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 contratos de clientes.

La NIIF 15 establece los criterios para el registro contable de los ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes:

Etapas 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.

Etapas 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

Etapas 3: Determinar el precio de la transacción.

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.

Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente, en el momento en que el cliente obtiene el control de los bienes o servicios prestados. La determinación del momento en el que se transfiere dicho control (en un punto en el tiempo o a lo largo de un periodo de tiempo) requiere la realización de juicios por parte AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Esta Norma sustituye a las siguientes normas:

(a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, así como a las interpretaciones relacionadas (CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad).

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., ha elegido como fecha de aplicación inicial la del 1 de enero de 2018. Por otra parte, en cuanto a su estrategia de transición AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., optado por la opción C3 b) establecida en la Norma, que supone aplicar la NIIF 15 retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocido en la fecha de aplicación inicial, sin proceder por tanto a la reexpresión de la información presentada en 2017 bajo las normas previas citadas.

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018:

#### Reconocimiento de los ingresos

1. La mayoría de los ingresos de AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., provienen del 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. Para este tipo de ingresos, bajo NIIF 15, se considera que los clientes son consumidores finales o intermediarios, con los que no existen contratos a largo plazo, y a los que se le emite la factura en el momento en que se transfiere el control de los bienes o servicios, por lo que los ingresos se reconocen en ese momento de venta del bien o prestación del servicio. Este tratamiento coincide con el que se ha venido utilizando hasta la entrada en vigor de dicha NIIF.

2. La nueva norma NIIF 15 exige utilizar un método homogéneo de reconocimiento de ingresos para contratos y obligaciones de desempeño con características similares (NIIF 15 p.40).

El método elegido por AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., como preferente para medir el valor de los bienes y servicios cuyo control se transfiere al cliente a lo largo del tiempo es el método de producto, siempre y cuando a través del contrato y durante su ejecución se pueda medir el avance de los trabajos ejecutados. Los métodos de producto reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

En contratos de bienes y servicios diferentes altamente interrelacionados para producir un producto combinado, el método de producto aplicable será el de medición de los trabajos realizados.

En los contratos de servicios rutinarios en los que los bienes y servicios son sustancialmente los mismos y se transfieren con un mismo patrón de consumo, de tal manera que el cliente se beneficia de los mismos a medida que se van prestando por la compañía, el método de reconocimiento de ingresos seleccionado por AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., está basado en el tiempo transcurrido, dentro del método de producto, mientras que los costos se registran conforme al principio de devengo. En función de lo anterior, el grado de avance en costos solo se aplicará en aquellos casos en los que no se pueda medir de manera fiable el avance de los trabajos.

#### Requisitos de presentación e información

La NIIF 15 incluye requisitos de presentación e información que son más detallados que en las normas previas. Los requisitos de presentación suponen un cambio significativo respecto a la práctica actual y han aumentado el volumen de desgloses requeridos en los estados financieros de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A., ampliando los desgloses correspondientes a los juicios realizados respecto a identificación de las obligaciones de desempeño y otros aspectos de juicio de la norma.

En resumen, el impacto de la adopción de la NIIF 15 no tiene un efecto relevante en los estados financieros de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

#### 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 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.

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

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 periodo 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 periodo; 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.

Modificaciones a NIIF 9: Características de pagos anticipados con compensación negativa, Aclara sobre la forma de clasificación y contabilización de este tipo de instrumentos financieros con cláusulas de pagos anticipados.

Esta modificación a la NIIF 9, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

Mejoras a las NIIF, ciclo 2015-2017 Incluye cambios a la NIC 12 (Impuesto a las ganancias), NIC 23 (Costos por préstamos) y NIC 28 (Inversiones en asociadas y negocios conjuntos).

Estas mejoras a las NIIF, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

Interpretación CINIIF 23, Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias. Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a la interpretación del impuesto a las ganancias.

Esta interpretación a las CINIIF 23, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

**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 2018, fue de 0.27 %.

<b><u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u></b>	<b><u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u></b>
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

		<b><u>31 DICIEMBRE 2018</u></b>	<b><u>31 DICIEMBRE 2017</u></b>
Caja	U.S.\$	46,159.57	9,309.15
Bancos		621,157.01	192,406.11
TOTAL	U.S.\$	<u>667,316.58</u>	<u>201,715.26</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 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2017</u></b>
Clientes	U.S.\$	335,151.02	46,086.77
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>335,151.02</u>	<u>46,086.77</u>

La compañía no hizo provisión de cuentas incobrables, debido a que solo tienen un cliente por cobrar que es Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagram y porque los créditos otorgados a los son recuperables en el 100%

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2017</u></b>
Anticipo proveedores	U.S.\$	1,500.00	1,500.00
Empleados		857.08	2,619.04
Deudores varios (a) (b)		500,655.27	800,139.54
<b>TOTAL</b>		<b>503,012.35</b>	<b>804,258.58</b>
Porción a corto plazo		3,012.35	804,258.58
<b>TOTAL A LARGO PLAZO</b>	U.S.\$	<b>500,000.00</b>	<b>-</b>

(a) Con fecha 31 de diciembre del 2018 se realizó la baja de la cuenta por cobrar "Deudores Empleados varios años 2017" por U.S.\$ 300,139.54, distribuidos así: gastos no deducibles por U.S.\$ 15,428.45, la cuenta resultados acumulados "NIIF" por U.S.\$ 14,163.33 ver nota 19 y la cuenta de Otros resultados integrales por U.S.\$ 270,547.76 ver nota 20.

(b) En el año 2018 de la cuenta Deudores Varios, se reclasificó el valor de U.S.\$ 500,000.00 a otras cuentas por cobrar a largo plazo.

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**7. PARTES RELACIONADAS**

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

<u>SALDOS POR COBRAR</u>	<u>SALDO AL 31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>			<u>SALDO AL 31/12/2018</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.\$ 3,206,918.25	1,113,429.73	-	89,207.22	12,256.81	68,186.82	-	4,329,111.57
Agrícola Batán S.A	40,375.66	-	346,896.16	-	387,271.82	-	-	-
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	905,113.62	-	1,750,211.34	-	2,655,324.96	-	-	-
Life Food Product Ecuador Lifproduct S.A	3,778.63	-	-	-	-	-	-	3,778.63
Skyline Equities Group LLC	594,526.88	-	-	-	-	-	-	594,526.88
Industria Nacional de Ensamblajes S.A. Innacensa	125,000.00	-	-	1,765,000.00	1,890,000.00	-	-	-
Vanam Air S. A.	-	-	40,500.00	41,200.00	46,700.00	15,000.00	-	20,000.00
Inmobiliaria Plaza 500 S. A.	-	-	41,500.00	-	-	-	-	41,500.00
Talum S. A.	-	-	27,915.27	-	27,915.27	-	-	-
Agrícola Comercial Zapote S. A	-	-	330,000.00	-	-	-	-	330,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 4,883,813.04</b>	<b>1,113,429.73</b>	<b>2,537,022.77</b>	<b>1,895,407.22</b>	<b>5,019,468.86</b>	<b>83,186.82</b>	<b>-</b>	<b>5,327,017.08</b>
<u>LARGO PLAZO</u>								
Subzero S. A.	U.S.\$ 462,734.56	-	-	14,500.87	477,235.43	-	-	-

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		<u>DÉBITOS</u>				<u>CRÉDITOS</u>			<u>SALDO AL 31/12/2018</u>
		<u>SALDO AL 31/12/2017</u>	<u>PAGOS Y DÉBITOS</u>	<u>RECLASIFICACION</u>	<u>OTROS</u>	<u>TESORERÍA</u>	<u>RECLASIFICACION</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>									
Talum S. A.	U.S.\$	33,062.97	33,062.97	-	-	-	703,062.97	-	703,062.97
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.		-	-	150,000.00	-	-	-	150,000.00	-
Vanam Air S. A.		-	-	20,500.00	-	-	-	20,500.00	-
Subzero S. A.		-	-	-	-	-	14,500.87	-	14,500.87
Aipoc S. A.		-	1,000.00	-	-	-	-	1,000.00	-
Salenty S. A.		-	-	20,000.00	-	-	-	20,000.00	-
Joyamar S. A.		-	-	8,000.00	-	-	-	8,000.00	-
Fontespai S. A.		-	3,000.00	-	-	-	-	3,000.00	-
Yiroma S. A.		-	-	14,500.00	-	-	-	14,500.00	-
Castelago S. A.		-	1,000.00	-	-	-	-	1,000.00	-
Inmobiliaria Rocafuerte C. A.		-	-	9,250.00	-	-	-	9,250.00	-
Inmobiliaria plaza 500 S. A.		-	93,250.00	-	-	-	41,500.00	51,750.00	-
Inacensa S. A.		-	-	670,000.00	-	-	-	670,000.00	-
Agrícola Batán S. A.		-	-	-	-	-	-	334,396.16	334,396.16
<b>TOTAL</b>		<b>33,062.97</b>	<b>131,312.97</b>	<b>892,250.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>759,063.84</b>	<b>1,283,396.16</b>	<b>1,051,960.00</b>
<u>LARGO PLAZO</u>									
Empacadora Grupo Granmar Empagran S. A.(a)	U.S.\$	217,028.62	97,735,213.85	31,300,715.73	-	123,841,098.58	14,832,179.48	3,104,700.00	12,959,077.10
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.		9,864,984.57	1,107,113.62	99,460.88	-	-	150,000.00	356,460.88	9,164,870.95
Ecuacolor Laboratorio Fotográfico S. A.		6,648.13	-	-	-	-	-	-	6,648.13
Skyvest Ec Holding S. A.		85,000.00	6,324.32	8,167.50	-	-	-	-	70,508.18
<b>PASAN</b>		<b>10,173,661.32</b>	<b>98,848,651.79</b>	<b>31,408,344.11</b>	<b>-</b>	<b>123,841,098.58</b>	<b>14,982,179.48</b>	<b>3,461,160.88</b>	<b>22,201,104.36</b>

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>			<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2018</u>
		<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>RECLASI-</u> <u>FICACION</u>	<u>OTROS</u>	<u>TESORERÍA</u>	<u>RECLASI-</u> <u>FICACION</u>	<u>PRÉSTA-</u> <u>MOS</u>	
VIENEN	10,173,661.32	98,848,651.79	31,408,344.11	-	123,841,098.58	14,982,179.48	3,461,160.88	22,201,104.36
Shell and fish S. A.	U.S.\$ -	-	-	-	-	-	99,958.00	99,958.00
Aguas del pacífico S. A.	-	-	-	-	170,000.00	-	-	170,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 10,173,661.32</b>	<b>98,848,651.79</b>	<b>31,408,344.11</b>	<b>-</b>	<b>124,011,098.58</b>	<b>14,982,179.48</b>	<b>3,561,118.88</b>	<b>22,471,062.36</b>

(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 tienen fecha de vencimiento, pero generaron intereses en el año por U.S.\$ 865,849.55, que fueron registrados como gastos financieros.

**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 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2017</u></b>
Crédito tributario en IVA	U.S.\$	1,286.68	-
Anticipo pendiente de pago (nota 18)		68,273.64	58,846.12
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 18)		32,497.72	35,390.94
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>102,058.04</u></b>	<b><u>94,237.06</u></b>

El anticipo de impuesto a la renta pagado por U.S.\$ 68,273.64 y retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 32,497.72 fueron compensados en la conciliación tributaria del año 2018.

**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 2018 y 2017, como sigue:

CUENTAS		SALDOS		RECLASI- FICACION	BAJAS	SALDOS
		31/12/2017	REVALUO			31/12/2018
Terrenos (a)	U.S.\$	2,826,172.03	9,630,563.60		-	12,456,735.63
Edificios (a) (b)		1,094,185.88	3,435,604.56	1,094,185.88	-	3,435,604.56
Instalaciones y Camaroneras (a) (b)		22,438,137.72	18,361,193.14	22,216,102.70	42,862.99	18,540,365.17
Maquinarias y equipos (b)		3,051,432.26	-	2,278,179.19	71,209.22	702,043.85
Muebles y enseres		56,847.40	-	-	55,065.31	1,782.09
Equipos de laboratorio		13,720.55	-	-	12,156.35	1,564.20
Equipos de comunicación		19,824.10	-	-	19,824.10	-
Otros activos		22,627.60	-	-	22,627.60	-
Equipos de transporte (b)		665,165.94	-	379,900.97	211,775.33	73,489.64
Equipos de computación		6,604.28	-	-	6,604.28	-
		30,194,717.76	31,427,361.30	25,968,368.74	442,125.18	35,211,585.14
Menos:						
Depreciación acumulada		12,140,751.06	89,274.53	11,484,474.47	252,933.83	492,617.29
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	18,053,966.70	31,338,118.12	14,483,894.27	189,191.35	34,718,967.85

**(a) Revalúo al 31 de diciembre de 2018**

La entidad utilizó los servicios de Grumapo S. A., como perito evaluador, cuyo registro en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros es SC-RNP-623; el 17 de diciembre de 2018, se revaluaron los siguientes activos a su valor de mercado:

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>Terrenos</u>	<u>Valor reposición</u>	<u>Valor mercado</u>
Hacienda Camaronera Camacongo 565.06 hectáreas a U.S.\$ 10.000 cada hectárea	5,650,600.00	5,085,540.00
Hacienda La Luz 349.80 hectáreas a U.S.\$ 10.000 cada hectárea	3,498,000.00	3,148,200.00
Hacienda Las Tolas 334.52 hectáreas a U.S.\$ 10.000 cada hectárea	3,345,200.00	3,015,769.49
Hacienda Margolfo 142.27 hectáreas a U.S.\$ 10.000 cada hectárea	1,422,700.00	1,194,607.75
TOTAL	13,916,500.00	12,444,117.24

<u>Edificios e infraestructura</u>	<u>Valor reposición</u>	<u>Valor mercado</u>	<u>Vida útil estimada remanente en años</u>
	1,134,473.80	1,021,026.42	30
Edificaciones e infraestructura de Camacongo	62,000.00	55,800.00	20
	231,000.00	207,900.00	10
	120,000.00	108,000.00	5
	833,760.00	750,384.00	30
Edificios e instalaciones de la Luz	27,600.00	24,840.00	20
	60,000.00	54,000.00	10
	936,100.00	843,914.21	30
Edificios e instalaciones Las Tolas	20,000.00	18,030.43	20
	215,280.00	196,777.43	40
Edificios e instalaciones Margolfo	15,000.00	13,710.80	20
	154,500.00	141,221.27	10
TOTAL	3,809,713.38	3,435,604.56	
<b><u>Camaronera</u></b>			
Camaronera Camacongo 469.73 hectáreas de construcción U.S.\$ 15,000	7,045,950.00	6,341,355.00	30
Camaronera La Luz 349.80 hectáreas de construcción U.S.\$ 15,000	5,247,000.00	4,722,300.00	30
Camaronera La Tola 380.24 hectáreas de construcción U.S.\$ 15,000	5,703,600.00	5,126,695.87	30
Camaronera Margolfo 168 hectáreas de construcción U.S.\$ 15,000	2,520,000.00	2,303,414.76	30
TOTAL CAMARONERAS	20,516,550.00	18,493,765.63	
TOTAL AVALUOS	38,242,763.38	34,373,487.43	

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

El importe en libros de los activos evaluados fue ajustado de forma proporcional tanto al costo como la depreciación acumulada de tal manera que el importe neto es igual a su valor revaluado.

#### (b) Reclasificación

##### Instalaciones y camaroneras

Durante el año 2018, la entidad reclassificó de propiedades, planta y equipos a Otros activos no corrientes U.S.\$ 22,216,102.70 por el costo y U.S.\$ 10,524,610.26 cuyo valor neto es U.S.\$ 11,691,492.44

##### Edificios

Al 31 de diciembre de 2018, la entidad reclassificó de propiedades, planta y equipos a otros activos corrientes U.S.\$ 8,614.74 por la depreciación, cuyo valor neto es U.S.\$ 1,085,571.14

##### Maquinarias y equipos, ver nota 9

Al 31 de diciembre de 2018, la entidad reclassificó de propiedades, planta y equipos a otros activos corrientes mantenidas para la venta U.S.\$ 2,278,179.19 por el costo y U.S.\$ 804,904.55 por la depreciación, cuyo valor neto es U.S.\$ 1,473,274.64, ver nota 9

##### Equipos de transporte

Al 31 de diciembre de 2018, la entidad reclassificó de propiedades, planta y equipos a otros activos corrientes mantenidos para la venta U.S.\$ 379,900.97 por el costo y U.S.\$ 146,345.19 por la depreciación cuyo valor neto es U.S.\$ 233,55.78, ver nota 9

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	U.S.\$ 2,792,401.56	-

El 31 de diciembre del 2018, la entidad reclasificó edificios por U.S.\$ 1,085,571.14, maquinarias y equipos por U.S.\$ 1,473,274.64 y equipos de transporte por U.S.\$ 233,555.78 de la Propiedades, Planta y equipos a la cuenta de otros activos no corrientes mantenidos para la venta. Ver "nota 9 literal b reclasificación"

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

El resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Impuesto diferido por jubilación patronal	U.S.\$	675.77	-
Impuesto diferido por bonificación por desahucio		1,616.82	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>2,292.59</b>	<b>-</b>

El cálculo del impuesto diferido es el siguiente:

<b><u>DETALLE</u></b>		<b><u>DIFERENCIA TEMPORAL</u></b>	<b><u>TARIFA DE IMPUESTO A LA RENTA</u></b>	<b><u>IMPUESTO DIFERIDO</u></b>
Gasto no deducible por provisión de jubilación patronal	U.S.\$	2,413.28	28%	675.77
Gasto no deducible por provisión de bonificación por desahucio		5,774.35	28%	1,616.82
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>8,187.83</b>		<b>2,292.59</b>

El gasto de jubilación patronal por U.S.\$ 2,413.28, es no deducible en el ejercicio corriente, pero es deducible de los ingresos futuros cuando se pague, por lo que es diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.\$ 675.77.

El gasto de desahucio por U.S.\$ 5,774.35 es no deducible en el ejercicio corriente, pero es deducible de los ingresos futuros cuando se pague, por lo que es diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.\$ 1,616.82.

El activo diferido por U.S.\$ 675.77 y U.S.\$ 1,616.82 generaron en el ejercicio corriente un ingreso diferido por U.S.\$ 2,292.59 que se presenta en el estado de resultados después de la participación a los trabajadores.

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**12. PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO**

El detalle de la deuda del período 2018, 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
	20507-01	31/07/2020	10.00%	1,200,000.00
	20508-01	31/07/2020	10.00%	1,200,000.00
Intereses				160,882.89
Total				<u>5,560,882.89</u>
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				3,160.882.89
				<hr/>
DEUDA A LARGO PLAZO				<u>2,400.000.00</u>

Los intereses financieros reconocidos como gastos financieros ascienden a U.S.\$ 396,410.04  
La obligación con el Guaranty Trust Bank está soportada con contrato de préstamo.

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				<u>5,400,000.00</u>
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				5,400.000.00
				<hr/>
DEUDA A LARGO PLAZO				<u>-</u>

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**13. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Proveedores locales	U.S.\$	1,074,660.65	73,709.36
Otras cuentas por pagar		89,219.12	38,479.33
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,163,879.77</u>	<u>112,188.69</u>

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

		<b>SALDOS 31/12/2017</b>	<b>DÉBITOS</b>	<b>CRÉDITOS</b>	<b>SALDOS 31/12/2018</b>
Decimatercera remuneración	U.S.\$	2,531.19	24,834.77	25,517.45	3,213.87
Décimacuarta remuneración		10,087.62	10,232.72	10,143.04	9,997.94
Vacaciones		52,036.94	606.73	12,758.99	64,189.20
Fondo de reserva		1,707.07	22,876.76	25,655.22	4,485.53
Aporte patronal		7,350.02	27,096.92	34,142.61	14,395.71
IECE – SECAP		659.34	2,275.50	3,062.38	1,446.22
Participación a trabajadores (notas 2 y 19)		23,567.94	23,567.94	-	-
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>97,940.12</u>	<u>111,491.34</u>	<u>111,279.69</u>	<u>97,728.47</u>

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>
Iva por pagar	U.S.\$	1,273.78	100,473.98	99,508.66	308.46
Retención en relación de dependencia		1,456.32	6,827.88	8,169.64	2,798.08
Retención en la fuente		1,521.29	17,816.19	26,599.61	10,304.71
Retenciones en la fuente del IVA		4.54	6,416.08	13,648.99	7,237.45
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 19)		98,235.29	98,235.29	103,664.58	103,664.58
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>102,491.22</b>	<b>229,769.42</b>	<b>251,591.48</b>	<b>124,313.28</b>

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	66,614.81	-	2,413.48	69,028.29
Bonificación por desahucio		30,246.83	525.00	5,774.35	35,496.18
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>96,861.64</b>	<b>525.00</b>	<b>8,187.83</b>	<b>104,524.47</b>

Agrícola Agroguayas S. A., realizó las provisiones de jubilación patronal por U.S.\$ 2,413.48 y bonificación por desahucio por U.S.\$ 5,774.35, se canceló por bonificación por desahucio por empleados que salieron U.S.\$ 525.00 de acuerdo al estudio actuarial realizado por SOCIEDAD ACTUARIAL ARROBA INTERNACIONAL SAAI.

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**17. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Un resumen de los pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>
Edificios	U.S.\$	961,969.28	-
Infraestructura		<u>5,141,134.08</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>6,103,103.36</b></u>	<u><b>-</b></u>

El cálculo del impuesto diferido es el siguiente:

<u>DETALLE</u>		<u>DIFERENCIA</u> <u>TEMPORAL</u>	<u>TARIFA DE</u> <u>IMPUESTO A</u> <u>LA RENTA</u>	<u>IMPUESTO</u> <u>DIFERIDO</u>
Edificios	U.S.\$	3,435,604.56	28%	961,969.28
Infraestructura		<u>18,361,193.14</u>	28%	<u>5,141,134.08</u>
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<u><b>21,796,797.70</b></u>		<u><b>6,103,103.36</b></u>

La Norma Internacional de Contabilidad NIC 12 Impuesto a las ganancias indica que las diferencias que existan entre el importe en libros de un activo avaluado y su base fiscal, es una diferencia temporaria, y da lugar a un pasivo por impuesto diferido.

La diferencia temporaria del avaluo de Propiedades, planta y equipo de U.S.\$ 21,796,797.70 origina el pasivo por impuesto diferido por U.S.\$ 6,103,103.36.

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**18. CAPITAL SOCIAL**

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

<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.

**19. RESULTADOS AÑOS ANTERIORES – NIIF**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Saldo inicial	14,163.33	14,163.33
Ajuste de cuentas por cobrar (a)	-14,163.33	-
TOTAL	<u>U.S.\$ -</u>	<u>14,163.33</u>

(a) Durante el año 2018, la entidad dio de baja cuentas por cobrar que se consideran incobrables con la cuenta de patrimonio Resultados acumulados de años anteriores "NIIF" por U.S.\$ 14,163.33.

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

	<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Saldo inicial	-	-
Avaluo (Ver nota 9)	25,324,257.94	
Ajuste de cuentas por cobrar (a)	-13,632,765.50	-
Otros activos no corrientes (b)	-11,691,492.44	
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$ <hr/> -	<hr/> -

(a) Durante el año 2018, la entidad dio de baja cuentas por cobrar que se consideran incobrables con la cuenta de patrimonio Otros resultados integrales, así

Deudores Emp. Proyectos varios	U.S.\$ 270,547.76
Pescafina S. A.	2,159,763.00
Southern Fishenies	11,202,454.00
	<hr/>
TOTAL	U.S.\$ <hr/> 13,632,765.50

(b) Al 31 de diciembre de 2018, la entidad dio de baja el saldo de otros activos no corrientes con la cuenta de patrimonio Otros resultados integrales por U.S.\$ 11,691,492.44, Ver "nota 9 reclasificación"

**AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**21. PASIVO CONTINGENTE**

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$ -644,370.45	157,119.57
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 14)	-	23,567.94
	-	133,551.63
Más:		
Gastos no deducibles locales	25,543.05	4,162.83
Gastos no deducibles del exterior	392,834.00	255,226.71
Pérdida /Utilidad gravable	-225,993.40	392,941.17
Porcentajes de impuesto a la renta	-	25%
Impuesto a la renta causado	-	98,235.29
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	103,664.58	91,979.58
Impuesto a la renta mínimo causado (nota 15)	103,664.58	98,235.29
Menos:		
Anticipo pagado (nota 8)	68,273.64	58,846.12
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)	32,497.72	35,390.94
Crédito tributario de años anteriores (nota 8)	-	-
Saldo a pagar	U.S.\$ 2,893.22	3,998.23

## AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Los estados financieros de AGRICOLAS AGROGUAYAS S. A. no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2018. La acción determinadora de la administración tributaria encaminada a declarar o establecer la existencia del hecho generador, de la base imponible y la cuantía de un tributo, de acuerdo con el artículo 94 del Código Tributario, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo en los siguientes casos:

1. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.
2. En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
3. En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos

#### 22. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Ingresos de actividades ordinarias (a)	U.S.\$	<u>1,629,238.85</u>	<u>1,923,902.56</u>

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

#### 23. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2018, y la fecha del informe de los auditores externos el 9 de septiembre de 2019, 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.

#### 24. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

#### 25. 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.