AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los estados financieros

1 Información general

AGRICOLA AGROGUAYAS S.A. La Compañía, fue constituida el 22 de Mayo del 2000, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social dedicarse a la explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, incluyendo el cultivo, la cría, la cosecha, el procesamiento y su comercialización en los mercados nacionales e internacionales.

2 Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados financieros.

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía se han preparado y presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08 G.d.sc Del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo dichas normas son en el año 2011 y el período de transición fue el año 2010.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

2.2 Hipótesis de negocio en marcha (Marco Conceptual)

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis de que la entidad continuará operando ininterrumpidamente.

2.3 Registro contable y moneda de presentación (NIC 1)

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

2.4 Efectivo y sus equivalentes (NIC 7)

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento máximo de 90 días, y que no están sujetos a ninguna restricción.
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.

2.5 Cuentas por cobrar (NIC 39)

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

2.6 Inventarios (NIC 2)

Los Inventarios constituyen los productos terminados destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación, la materia prima a ser utilizados en el proceso de producción para la venta y los materiales y suministros que se emplea en la producción. Los inventarios inicialmente se miden a su costo de adquisición y de transformación; posteriormente se miden a su costo promedio o valor neto de realización, el menor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para llevar a cabo la venta

2.7 Propiedades, plantas y equipos, neto (NIC 16)

Las propiedades plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recte en función de la vida útil de los activos

Con motivo de la transición a las NIFF, la empresa revalorizo a su valor de mercado los terrenos y edificios, en base a tasaciones de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El costo revalorizado de los terrenos y edificios fue considerado como costo atribuido en el periodo de transición a las NIFF, siguiendo la entidad el criterio de revalorizar solo los elementos de terrenos, edificios e instalaciones y camaroneras. de los bienes de propiedades, planta y equipos en los posteriores cierres contables. La empresa en el periodo de transición no revalorizo los muebles, de oficina, equipos de oficina, equipos de computación, y otras propiedades; porque no son significativos y el costo de revalorizar seria mayor que el beneficio.

2.8 Propiedades de inversión (NIC 40)

Corresponden a terrenos, edificios y otras construcciones, que no están en uso de la empresa y que se las mantiene para arrendarlas o para ganar plusvalía

2.9 Préstamos bancarios (NIC 39)

Las obligaciones contraídas con entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado.

Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no son se liquidan en el periodo en que se producen.

2.10 Impuesto a las ganancias (NIC 12)

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 24% 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 a las NIC 12, el efecto sobre lo impuestos diferidos por un cambio en la tarifa del impuesto a la renta se registrara en la cuenta d 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 diferidos con los que pueda compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe 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 o liquidación.

2.11 Cuentas por pagar proveedores y otros (NIC 39 y Marco Conceptual)

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

2.12 Participación de Trabajadores en las Utilidades (NIC 19)

De acuerdo con el Código de Trabajo la empresa debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que se generó durante el ejercicio fiscal, que resulta antes del cálculo del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

2.13 Beneficios a empleados (NIC 19)

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con las disposiciones legales y su registro en libros es con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

2.14 Reserva legal

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

La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

Salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

2.15 Ingresos de actividades ordinarias (NIC 18)

Venta 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.

Ingresos por Dividendos: Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el cobro.

2.16 Gastos (Marco Conceptual)

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

2.17 Provisiones (NIC 37)

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

3. INDICADORES ECONOMICOS

La tasa de inflación del 2011 es 5.41%; la tasa de desempleo en Guayaquil fue de 5.73% y en el Ecuador 5.52%; el PIB del 2011 fue de 6.50%.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el saldo en efectivo de la empresa es el siguiente:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Caja	U.S.$	15,964.99	-	134,717.00
Bancos		1,523,458.42	338,714.18	2,381.00
TOTAL	U.S.$	1,539,423.41	338,714.18	137,098.00

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Anticipos a proveedores	U.S.$	36,151.26	-	-
Empleados		4,554.12	3,088.99	70,053.00
TOTAL	U.S.$	40,705.38	3,088.99	70,053.00

6. CUENTAS RELACIONADAS

Las cuentas relacionadas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011, presentaron el siguiente movimiento contable y saldos como sigue:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		SALDO AL 31/12/2010	DEBITOS			CREDITOS		SALDO AL 31/12/2011
			VENTAS	PRESTAMOS	OTROS	COBROS Y CREDITOS	OTROS	
CORTO PLAZO								
Agrícola Batán S. A.	U.S.$	-	-	-	97,031.78	1,523.50	-	95,508.28
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.		-	-	-	88,958.80	-	-	88,958.80
Life Products LLC		-	-	-	3,778.63	-	-	3,778.63
TOTAL	U.S.$	-	-	-	189,769.21	1,523.50	-	188,245.71
LARGO PLAZO								
Camaronera Grupo Granmar GRANMAR S. A.	U.S. $	810,620.12	854,280.28	1,662,606.34	111,453.94	1,908,220.00	1,530,740.68	-
Agrícola Batán S. A.		95,508.28	-	-	-	-	95,508.28	-
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.		88,691.84	-	-	-	-	88,691.84	-
Life Products LLC		3,778.63	-	-	-	-	3,778.63	-
Subzero S. A.		250,299.04	-	-	-	-	-	250,299.04
	U.S.$	1,248,897.91	854,280.28	1,662,606.34	111,453.94	1,908,220.00	1,718,719.43	250,299.04

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

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		SALDO AL 31/12/2010	DEBITOS PAGOS Y DEBITOS	CREDITOS				SALDO AL 31/12/2011
				ANTICIPOS	PRESTAMOS	COMPRAS	OTROS	
CORTO PLAZO								
Lotización La Ribera Larisa S. A.	U.S. $	1,600,273.15	1,600,273.15	-	-	-	-	-
LARGO PLAZO								
Empacadora Grupo Granmar S. A.	U.S. $	818,601.54	49,320,095.29	-	39,152,211.24	-	9,349,282.51	-
Lotización La Ribera Larisa S. A.		1,536,523.68	-	-	-	-	1,753,895.16	3,290,418.84
Ecuacolor Laboratorio Fotográfico S. A.		6,648.13	-	-	-	-	-	6,648.13
Talum S. A.		-	-	-	200,000.00	-	-	200,000.00
Camaronera Grupo Granmar GRANMAR S. A.		-	1,405,699.69	-	-	-	4,576,163.01	3,170,463.32
TOTAL	U.S. $	2,361,773.35	50,725,794.98	-	39,352,211.24	-	15,679,340.68	6,667,530.29

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

7. INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Productos en proceso	U.S.$	142,283.05	-	-
Materia prima		2,835.00	-	-
Otros		2,142.16	-	-
TOTAL	U.S.$	147,260.21	-	-

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corriente al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, son como siguen:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Crédito tributario de años anteriores (nota 20)	U.S.$	193,277.32	189,914.93	187,837.00
Anticipo del impuesto a la renta pagado (nota 20)		71,129.26	73,162.20	-
Retenciones en la fuente (nota 20)		8,917.13	5,520.49	2,078.00
TOTAL	U.S.$	273,323.71	268,597.62	189,915.00

La cuenta crédito tributario de años anteriores contiene saldos de anticipo del impuesto a la renta de los años 2008 y 2009 por U.S. $ 186,758.06 y saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta de los años 2008, 2009 y 2010 por U.S. $ 6,519.26, los cuales fueros usados en la conciliación tributaria del impuesto a la renta del año 2011.

9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo histórico de las propiedades y su amortización acumulada, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS NEC 01/01/2010	AJUSTES NIIF Debe	AJUSTES NIIF Haber	SALDOS NIIF 01/01/2010	ADICIONES	TRANSFE-RENCIAS	SALDOS 12/31/2010	ADICIONES	RECLASI-FICACION	REAVALUOS	SALDOS 12/31/2011
Terrenos	U.S.$	799,974.24	1,505,671.00	1,924,473.24	381,172.00	-	-	381,172.00	-	1,924,473.24	717,026.79	3,022,672.03
Construcción en proceso		-	-	-	-	-	-	-	139,514.54	-	-	139,514.54
Edificios		511,348.33	672,335.67	925,128.00	258,556.00	-	-	258,556.00	-	827,015.14	8,614.74	1,094,185.88
Instalaciones y camaroneras		20,818,512.04	3,537,703.00	13,869,737.04	10,486,478.00	-	0.97	10,486,478.97	-	5,027,912.00	6,744,574.71	22,258,965.68
Maquinarias y equipos		2,197,532.41	2,320,038.00	2,349,388.41	2,168,182.00	-	-	2,168,182.00	31,300.41	-	-	2,199,482.41
Muebles y enseres		55,065.31	55,065.31	55,065.31	55,065.31	-	-	55,065.31	1,782.09	-	-	56,847.40
Equipos de laboratorio		12,156.35	12,156.35	12,156.35	12,156.35	-	-	12,156.35	-	-	-	12,156.35
Equipos de comunicación		19,824.10	19,824.10	19,824.10	19,824.10	-	-	19,824.10	-	-	-	19,824.10
Otros activos		22,627.60	22,627.60	22,630.05	22,625.15	-	2.45	22,627.60	-	-	-	22,627.60
Vehículos		600,087.50	600,087.50	600,087.50	600,087.50	-	-	600,087.50	1,912.63	-	-	602,000.13
Equipos de computación		6,604.28	6,604.28	6,604.28	6,604.28	-	-	6,604.28	-	-	-	6,604.28
		25,043,732.16	8,752,112.81	19,785,094.28	14,010,750.69	-	3.42	14,010,754.11	174,509.67	7,779,400.38	7,470,216.24	29,434,880.40
Menos:												
Depreciación acumulada		10,137,292.19	10,137,292.19	11,761,184.97	11,761,184.97	-	-0.48	11,761,184.49	60,989.23	-	-	11,822,173.72
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.$	14,906,439.97	18,889,405.00	31,546,279.25	2,249,565.72	-	3.90	2,249,569.62	113,520.44	7,779,400.38	7,470,216.24	17,612,706.68

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

Al 31 de Diciembre del 2010, la depreciación acumulada incluye el deterioro de edificios e instalaciones y camaroneras por U.S.$ 258,556.00 y U.S.$ 10,486,478.97 respectivamente.

La reclasificación de U.S.$ 7,779,400.38 se hizo de propiedades de inversión . Ver nota 10.

El incremento por reavalúo de U.S.$ 7,470,216.24 fue realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

10. PROPIEDADES DE INVERSION

El detalle al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 de las propiedades de inversión es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Terrenos	U.S.$	1,924,473.00	1,924,473.00	1,924,473.00
Edificios		827,015.38	827,015.38	827,015.38
Instalaciones y camaroneras		5,027,912.00	5,027,912.00	5,027,912.00
Menos:				
Depreciación acumulada		-	-	-
Reclasificación a propiedades, plantas y equipos (nota 9)		-7,779,400.38	-	-
TOTAL	U.S.$	-	7,779,400.38	7,779,400.38

Al 31 de Diciembre del 2011, las propiedades de inversión se reclasificaron a propiedades, plantas y equipos, desde el mes de Agosto del 2011, la entidad reactivó sus instalaciones, camaroneras, edificios y terrenos e inició el proceso de cultivo y cría de camarón para su procesamiento y comercialización.

De acuerdo con la NIC 16 Propiedades, Plantas y Equipos, cuando los bienes están en uso de la empresa y representan un beneficio económico futuro, se los tiene que reclasificar como propiedades, plantas y equipos.

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

CUENTAS	IMPORTES NIIF	BASE FISCAL	DIFERENCIA TEMPORAL DEDUCIBLE	DIFERENCIA TEMPORAL IMPONIBLE	ACUMULADO 31/12/2011 ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	ACUMULADO 31/12/2011 PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	AL INICIO DEL AÑO ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	AL INICIO DEL AÑO PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	INCREMENTO DEL AÑO 2011 ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	INCREMENTO DEL AÑO 2011 PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO
Activos										
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,539,423.41	1,539,423.41	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	228,951.09	228,951.09	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventarios	147,260.21	147,260.21	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	273,323.71	273,323.71	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activo corriente	2,188,958.42	2,188,958.42	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, plantas y equipos, neto (nota 18)	17,612,706.68	10,859,517.23	-	6,753,189.45	-	1,553,233.57	-	-	-	1,553,233.57
Activos por impuestos diferidos	1,589,263.92	1,589,263.92	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo	250,299.04	250,299.04	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos no corrientes	19,452,269.64	12,699,080.19	-	6,753,189.45	-	1,553,233.57	-	-	-	1,553,233.57
Total activos	21,641,228.06	14,888,038.61	-	6,753,189.45	-	1,553,233.57	-	-	-	1,553,233.57
Pasivos										
Documentos por pagar	2,822,553.23	2,822,553.23	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	177,388.63	177,388.63	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios a empleados	23,725.48	23,725.48	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes por pagar	131,859.68	131,859.68	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo corriente	3,155,527.02	3,155,527.02	-	-	-	-	-	-	-	-
Documentos por pagar largo plazo	3,975,614.86	3,975,614.86	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	6,667,530.29	6,667,530.29	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	1,553,233.57	1,553,233.57	-	-	-	-	-	-	-	-
Jubilación patronal	18,549.57	18,549.57	-	-	-	-	-	-	-	-
Indemnizaciones por desahucio	10,440.65	10,440.65	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo no corriente	12,225,368.94	12,225,368.94	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo	15,380,895.96	15,380,895.96	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio										
Capital social	7,662,176.00	7,662,176.00	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	20,652.54	20,652.54	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	5,916,982.67	5,916,982.67	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado años anteriores NIIF	(3,519,783.42)	(3,519,783.42)	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	(3,725,771.95)	(3,725,771.95)	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	(93,923.74)	(93,923.74)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total patrimonio	6,260,332.10	6,260,332.10	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo y patrimonio	21,641,228.06	21,641,228.06	-	-	-	-	-	-	-	-

Total activo por impuesto diferido		-
Total pasivo por impuesto diferido		1,553,233.57
Total pasivo por impuesto diferido, neto	-	1,553,233.57

12. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

CUENTAS	OPERACIÓN	VIGENCIA HASTA	TASA	VALOR U.S.$
Banco de Machala S. A.	11024275	12-Jun-2012	9.76%	660,000.00
	11024404	21-Dic-2012	9.76%	141,060.00
	9022108	29-Sep-2012	11.23%	5,810.65
				806,870.65
Banco de Guayaquil	152714	04-Jun-2012	9.12%	2,000,000.00
Guaranty Trust Bank	20500	09-Sep-2012	9.00%	3,000,000.00
Accionistas				975,614.86
				6,782,485.51
Intereses por pagar				15,682.58
Total				6,798,168.09
Menos: DEUDA A LARGO PLAZO				975,614.86
PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO 2011				5,822,553.23

- Las obligaciones con el Banco de Machala S. A., Banco de Guayaquil y Guaranty Trust Bank, están garantizadas con pagarés sobre firma.
- La deuda con los accionistas no generan intereses.

El saldo de la deuda al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

CUENTAS	OPERACIÓN	VIGENCIA HASTA	TASA	VALOR U.S.$
Banco de Machala S. A.	902210800	29-Sep-2012	11.23%	12,785.25
	902296000	13-Dic-2012	11.43%	126,568.22
	902296900	13-Dic-2012	11.43%	140,631.43
				279,984.90
Carlos Gallardo				210,000.00
Accionistas				8,453,679.39
				8,943,664.29
Intereses por pagar				18,533.95
Ajustes NIIF				-17,033.34
Total				8,945,164.90
Menos: DEUDA A LARGO PLAZO				8,811,527.02
PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO 2010				133,637.88

- Las obligaciones con el Banco de Machala S. A. están garantizadas con pagarés sobre firma.

- La deuda con el Señor Carlos Gallardo y los accionistas no generan intereses.

13. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, por clasificación principal es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Proveedores locales	U.S.$	148,440.31	30,816.77	89,508.00
Sobregiros bancario		163.04	-	-
Otras cuentas por pagar		28,785.28	2,641.43	92,241.00
TOTAL	U.S.$	177,388.63	33,458.20	181,749.00

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios sociales a empleador, por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

DETALLE		SALDOS 01/01/10	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/10	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/11
Décimo tercer sueldo	U.S.$	593.00	7,106.33	6,975.07	461.74	7,208.27	9,880.40	3,133.87
Décimo cuarto sueldo		2,200.00	2,859.33	2,859.33	2,200.00	2,856.34	4,663.66	4,007.32
Vacaciones		5,756.00	6,688.73	3,525.02	2,592.29	2,362.88	5,086.86	5,316.27
Fondo de reserva		-	5,468.65	5,468.65	-	4,844.86	5,049.77	204.91
Aporte patronal		793.00	9,560.37	9,434.18	666.81	9,803.00	13,709.00	4,572.81
IECE – SECAP		71.00	856.53	845.32	59.79	860.47	942.01	141.33
Participación de trabajadores (notas 2 y 20)		-	-	3,274.66	3,274.66	2,853.22	5,927.53	6,348.97
TOTAL	U.S.$	9,413.00	32,539.94	32,382.23	9,255.29	30,789.04	45,259.23	23,725.48

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El movimiento de las obligaciones de pasivos por impuestos corriente por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

DETALLE		SALDOS 01/01/10	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/10	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/11
Retención en relación de dependencia	U.S.$	69.00	69.00	36.42	36.42	302.49	434.46	168.39
Retención en la fuente		197.00	1,046.69	1,962.19	1,112.50	6,143.19	7,170.13	2,139.44
Retenciones en la fuente del IVA		303.00	1,125.84	1,423.09	600.25	3,613.15	4,204.77	1,191.87
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 20)		-	-	75,239.69	75,239.69	75,239.69	128,359.98	128,359.98
TOTAL	U.S.$	569.00	2,241.53	78,661.39	76,988.86	85,298.52	140,169.34	131,859.68

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el detalle es el siguiente:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Jubilación patronal	U.S.$	18,549.57	7,934.00	-
Bonificación por desahucio		10,440.65	4,564.78	-
TOTAL	U.S.$	28,990.22	12,498.78	-

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2011 es de U.S. $ 10,615.57 y U.S.$ 5,875.87 respectivamente.

17. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

ACCIONISTA	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	2011 VALOR U.S.$	2010 VALOR U.S.$
Sil Investments LLC	6.129.741	80.00	1.00	6,129,741.00	6,129,741.00
Skyline Equities Group LLC	1.532.435	20.00	1.00	1,532,435.00	1,532,435.00
TOTAL	7.662.176	100.00		7,662,176.00	7,662,176.00

Sil Investments LLC y Skyline Equities Group LLC de Estados Unidos, son propietarias del capital social de la compañía AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El saldo de los Otros resultados integrales al 31 de Diciembre del 2011, esta conformado de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR U.S.$
COMPONENTES DEL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
Superávit por valuación de terrenos	717,026.79
Superávit por valuación de edificios e infraestructuras	6,753,189.45
TOTAL	7,470,216.24
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
Impuestos por el superávit por valuación de edificios (nota 11)	-1,553,233.57
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	5,916,982.67

19. RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF

El saldo de la cuenta resultado años anteriores surge en el período de transición que fue el año 2010, cuyos ajustes se muestran a continuación:

CUENTAS		SALDOS SEGÚN NEC 31/12/2010	EFECTOS DE LA TRANSICION DEBE	EFECTOS DE LA TRANSICION HABER	SALDOS SEGÚN NIIF 31/12/2010
Efectivo y equivalentes de efectivo	U.S.$	338,714.18	-	-	338,714.18
Otras cuentas por cobrar		238,354.00	-	235,265.01	3,088.99
Compañías relacionadas		998,598.87	-	998,598.87	-
Activos por impuestos corrientes		268,597.62	-	-	268,597.62
Cuentas por cobrar a largo plazo		250,299.04	998,598.87	-	1,248,897.91
Propiedades, plantas y equipos, neto		14,906,439.97	18,889,404.65	31,546,275.00	2,249,569.62
Propiedades de inversión		-	7,779,400.38	-	7,779,400.38
Activos por impuestos diferidos		-	1,589,263.92	-	1,589,263.92
TOTAL ACTIVO	U.S.$	17,001,003.68	29,256,667.82	32,780,138.88	13,477,532.62
PASIVO					
Porción corriente de la deuda a largo plazo		150,671.22	17,033.34	-	133,637.88
Porción corriente de compañías a largo plazo		1,600,273.15	-	-	1,600,273.15
Cuentas por pagar		33,458.20	-	-	33,458.20
Beneficios a empleados		9,255.29	-	-	9,255.29
Pasivo por impuestos corrientes por pagar		76,988.86	-	-	76,988.86
Cuentas por pagar compañías relacionadas a largo plazo		2,361,773.35	-	-	2,361,773.35
Beneficios a empleados a largo plazo		-	-	12,498.78	12,498.78
Deuda a largo plazo		8,811,527.02	-	-	8,811,527.02
TOTAL PASIVO	U.S.$	13,043,947.09	17,033.34	12,498.78	13,039,412.53
PATRIMONIO					
Capital social	U.S.$	7,662,176.00	-	-	7,662,176.00
Reserva legal		20,652.54	-	-	20,652.54
Resultado s acumulados		-3,669,088.67	-	-	-3,669,088.67
Resultado del ejercicio		-56,683.28	77,836.50	-	-134,519.78
Resultados años anteriores NIIF		-	10,980,298.94	7,539,198.94	-3,441,100.00
TOTAL PATRIMONIO		3,957,056.59	11,058,135.44	7,539,198.94	438,120.09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	U.S.$	17,001,003.68	11,075,168.78	7,551,697.72	13,477,532.62

20. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias	U.S.$	39,516.85	10,178.57
Más: Ajustes NIIF		-	11,652.50
		39,516.85	21,831.07
Menos: Participación de trabajadores (nota 14)		5,927.53	3,274.66
		33,589.32	18,556.41
Más:			
Gastos no deducibles locales		408,993.94	-
Gastos no deducibles del exterior		92,250.00	257,867.39
Utilidad gravable		534,833.26	276,423.80
Porcentaje impuesto a la renta		24%	25%
Impuesto a la renta causado		128,359.98	69,105.95
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		76,649.76	75,239.69
Impuesto a la renta mínimo causado (nota 15)		128,359.98	75,239.69
(El valor mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente)			
Menos:			
Anticipo del impuesto a la renta pagado (nota 8)		71,129.26	73,162.20
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)		8,917.13	5,520.49
Crédito tributario de años anteriores (nota 8)		193,277.32	189,914.93
Saldo a favor del contribuyente	U.S.$	144,963.73	193,357.93

Los estados financieros de AGRICOLA AGROGUAYAS S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2011. 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.

21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2011, y la fecha del informe de los auditores externos el 31 de Mayo del 2012, 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.

22. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

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

23. PROPIEDAD INTELECTUAL

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

Ing. Ernesto Alejandro Paulson Amador
Gerente General

Ing. Milton Efrain Ordoñez Valarezo
Contador General