

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

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

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, 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.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

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

b. Hipótesis de 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 expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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.

e. Cuentas por cobrar

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

f. Inventarios

Los inventarios son los productos terminados destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación, la materia prima a ser 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.

g. Propiedades, plantas y equipos, neto

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 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 del Ecuador. El costo revalorizado de los terrenos y edificios fue considerado como costo atribuido en el período de transición a las NIIF, siguiendo la empresa el criterio de revalorizar sólo los elementos de terrenos, edificios, instalaciones y camaroneras. La empresa en el período de transición no revalorizó los muebles de oficina, equipos de oficina, equipos de computación y otras propiedades; porque no son significativos y el costo de revalorizar sería mayor que el beneficio.

h. Propiedades de inversión

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

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el periodo en que se producen.

j. 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 23% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

k. Cuentas por pagar proveedores y otros

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

l. Participación de 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 que se originan.

m. Beneficios a empleados

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

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

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

o. Ingresos de actividades ordinarias

Ventas de bienes y servicios

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

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

q. Provisiones

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 información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2012, fue de 4.16%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el saldo es el siguiente:

<u>DETALLE</u>		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>
Caja	U.S.\$	42,250.00	15,964.99
Bancos		937,109.28	1,523,458.42
TOTAL	U.S.\$	<u>979,359.28</u>	<u>1,539,423.41</u>

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORTO Y LARGO PLAZO

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Anticipos a proveedores	U.S.\$	-	36,151.26
Empleados		3,926.52	4,554.12
TOTAL	U.S.\$	3,926.52	40,705.38

6. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas por cobrar y pagar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		SALDO AL 31/12/2012	SALDO AL 31/12/2011
<u>CORTO PLAZO</u>			
Agrícola Batán S. A.	U.S. \$	95,508.28	95,508.28
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.		88,178.00	88,958.80
Life Products LLC		3,778.63	3,778.63
TOTAL		187,464.91	188,245.71
<u>LARGO PLAZO</u>			
Subzero S. A.		-	250,299.04
TOTAL	U.S. \$	-	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.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Un resumen de las cuentas relacionadas por pagar corto y largo plazo, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	SALDO AL 31/12/2012	SALDO AL 31/12/2011
<u>LARGO PLAZO</u>		
Empacadora Grupo Granmar S. A.	3,100,530.14	-
Lotización La Ribera Larisa S. A.	3,302,102.16	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.	437,935.78	3,170,463.32
TOTAL	U.S. \$ 7,047,216.21	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 resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Productos en proceso	U.S.\$	816,941.70	142,283.05
Materia prima		-	2,835.00
Otros		-	2,142.16
TOTAL	U.S.\$	816,941.70	147,260.21

AGRICOLA 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 del 2012 y 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Crédito tributario de años anteriores	U.S.\$	8,917.13	193,277.32
Anticipo del impuesto a la renta pagado		93,064.34	71,129.26
Retenciones en la fuente		37,500.10	8,917.13
TOTAL	U.S.\$	<u>139,481.57</u>	<u>273,323.71</u>

9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los saldos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS 12/31/2012	SALDOS 12/31/2011
Terrenos	U.S.\$	3,022,672.03	3,022,672.03
Construcción en proceso		9,484.73	139,514.54
Edificios		1,094,185.88	1,094,185.88
Instalaciones y camaroneras		22,438,137.72	22,258,965.68
Maquinarias y equipos		2,470,205.05	2,199,482.41
Muebles y enseres		56,847.40	56,847.40
Equipos de laboratorio		13,720.55	12,156.35
Equipos de comunicación		19,824.10	19,824.10
Otros activos		22,627.60	22,627.60
Vehículos		660,140.48	602,000.13
Equipos de computación	U.S.\$	9,588.28	6,604.28
		<u>29,817,433.82</u>	<u>29,434,880.40</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		11,769,323.96	11,822,173.72
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.\$	<u>18,048,109.86</u>	<u>17,612,706.68</u>

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

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda del período 2012, es el siguiente:

CUENTAS	OPERACIÓN	VIGENCIA HASTA	TASA	VALOR U.S.\$
Banco de Machala S. A.	12023567	24-Ene-2013	11.65%	200,000.00
	12023568	24-Ene-2013	11.65%	200,000.00
	12023569	23-Sep-2013	9.76%	455,379.74
	12023570	23-Sep-2013	9.76%	758,966.22
				<u>1,614,345.96</u>
Guaranty Trust Bank	20500	31-Dic-2014	5.00%	3,000,000.00
Accionistas				<u>1,020,581.73</u>
				5,634,927.69
Intereses por pagar				<u>13,397.81</u>
Total				5,648,325.50
Menos:				
DEUDA A LARGO PLAZO				<u>4,020,581.73</u>
PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				<u>1,627,743.77</u>

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda del período 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
				<hr/> 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
				<hr/> 6,782,485.51
Intereses por pagar				15,682.58
				<hr/> 6,798,168.09
Total				6,798,168.09
Menos:				
DEUDA A LARGO PLAZO				975,614.86
				<hr/> 5,822,553.23
PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				<hr/> <hr/> 5,822,553.23

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, por clasificación principal es como sigue:

<u>DETALLE</u>		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>
<u>CORTO PLAZO</u>			
Proveedores locales	U.S.\$	23,210.49	148,440.31
Sobregiros bancario		192,761.53	163.04
Otras cuentas por pagar		39,121.70	28,785.28
TOTAL	U.S.\$	<u>255,093.72</u>	<u>177,388.63</u>
<u>LARGO PLAZO</u>			
Anticipos de Clientes		492,985.84	-

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de los beneficios a empleados por pagar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

DETALLE		SALDOS 31/12/2012	SALDOS 31/12/2011
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	2,603.50	3,133.87
Décimo cuarto sueldo		15,170.43	4,007.32
Vacaciones		18,897.75	5,316.27
Fondo de reserva		1,600.03	204.91
Aporte patronal		6,257.90	4,572.81
IECE- SECAP		2,036.19	141.33
Participación de trabajadores		22,229.87	6,348.97
TOTAL	U.S.\$	<u>68,795.67</u>	<u>23,725.48</u>

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

DETALLE		SALDOS 31/12/2012	SALDOS 31/12/2011
Retención en relación de dependencia	U.S.\$	117.34	168.39
Retención en la fuente		7.77	2,139.44
Retenciones en la fuente del IVA		-	1,191.87
Impuesto a la renta mínimo causado		128,367.68	128,359.98
TOTAL	U.S.\$	<u>128,492.79</u>	<u>131,859.68</u>

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el saldo es el siguiente:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Jubilación patronal	U.S.\$	38,408.87	18,549.57
Bonificación por desahucio		17,003.28	10,440.65
TOTAL	U.S.\$	55,412.15	28,990.22

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2012 es de U.S.\$38,408.87 y U.S.\$ 17,003.28 y del año 2011 es de U.S.\$ 18,549.57 y U.S.\$ 10,440.65 respectivamente.

15. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

ACCIONISTA	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	2012 VALOR U.S.\$	2011 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	7,662,176.00	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.

Según resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

AGRICOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2012, y la fecha de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

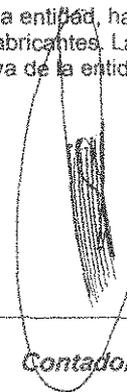
La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, 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.



Gerente General



Contador General