

AGRÍCOLA 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. POLÍTICAS 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 - NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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, Valores y Seguros del Ecuador 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 compañía, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF fueron en el año 2011 y el período de transición fue en el año 2010

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la compañía de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de 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 de dichas estimaciones en el futuro se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho período, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del período.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la compañía continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

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

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

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 utilizada en el proceso de producción para la venta y los materiales y suministros que se emplean 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, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

Con motivo de la transición a las NIIF, la compañía revalorizó a su valor de mercado los terrenos y edificios, en base a tasaciones de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. El costo revalorizado de los terrenos y edificios fue considerado como costo atribuido en el período de transición a las NIIF, siguiendo la compañía el criterio de revalorizar sólo los elementos de terrenos, edificios, instalaciones y camarónicas. La compañía en el período de transición no revalorizó los muebles y enseres, equipos de comunicación, maquinarias, equipos de laboratorio, equipo de computación y otros activos; porque no son significativos y el costo de revalorizar sería mayor que el beneficio.

h. Préstamos bancarios

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

i. 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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los estados financieros

del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Mediante circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 emitida por el Servicio de Rentas Internas SRI, y publicada en el Registro Oficial No.- 718 del 6 de junio de 2012, la Administración Tributaria, dejó sentada su posición respecto a la aplicación de Impuestos Diferidos y otros efectos NIIF.

Dada la naturaleza anual del Impuesto a la Renta, solo serán deducibles los gastos que se efectúen para obtener o mejorar ingresos gravados, dentro de determinado período fiscal.

No existe legal ni reglamentariamente, ninguna figura que permita el "reverso de gastos no deducibles", para efectos de deducibilidad, por tanto, aquellos gastos que ya fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, de impuesto a la renta en un período determinado, no podrán ser considerados como deducibles para ejercicios fiscales futuros.

Esta figura se presenta especialmente cuando en aplicación de normas NIIF se deprecian, amortizan, provisionan porcentajes que exceden los límites legales permitidos.

Claramente, el Servicio de Rentas Internas SRI, establece su posición de no aplicación de Impuestos Diferidos previstos en las normas Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

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 compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

l. 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 el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

m. Reserva legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituyen un gasto para la compañía.

La política de la compañía es la de registrar la reserva legal dentro del período económico.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los estados financieros

n. Ingresos de actividades ordinarias

Ventas de bienes y servicios

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y servicios 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.

o. 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.

p. Provisiones

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

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 2016, fue de 1.12 %.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

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

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

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

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

		SALDO AL <u>31/12/2016</u>	SALDO AL <u>31/12/2015</u>
Deudores varios	U.S.\$	500,000.00	-
Anticipos a proveedores		172,711.69	4,867.60
Empleados		2,120.25	5,258.06
TOTAL	U.S.\$	<u>674,831.94</u>	<u>10,125.66</u>

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		SALDO AL <u>31/12/2016</u>	SALDO AL <u>31/12/2015</u>
<u>CORTO PLAZO</u>			
Agrícola Batán S. A.	U.S.\$	40,375.66	28,475.66
Camaronera Grupo Granmar S.A. Granma		1,518,619.83	-
Life Food Product Ecuador Lifproduct S. A.		3,778.63	3,778.63
Fontespaí S.A		1,000.00	-

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2015</u>
Castelago S.A		7,100.00	-
Subzero S.A.		-	136,604.60
TOTAL	U.S.\$	<u>1,570,874.12</u>	<u>168,858.89</u>

LARGO PLAZO

Subzero S.A.	U.S.\$	<u>462,734.56</u>	<u>326,129.96</u>
--------------	--------	-------------------	-------------------

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

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2015</u>
<u>CORTO PLAZO</u>			
Talum S.A.	U.S.\$	185,000.00	-
TOTAL		<u>185,000.00</u>	<u>-</u>

LARGO PLAZO

Empacadora Grupo Granmar Empagran S. A. (a)		3,159,224.51	2,839,693.84
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.		4,772,940.41	2,975,267.37
Ecuacolor Laboratorio Fotográfico S. A.		6,648.13	6,648.13
Talum S.A.		-	55,000.00
TOTAL	U.S. \$	<u>7,938,813.05</u>	<u>5,876,609.34</u>

(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.

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>
Seguros	U.S.\$	5,285.71	3,608.77
TOTAL	U.S.\$	<u>5,285.71</u>	<u>3,608.77</u>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

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

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

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

<u>CUENTAS</u>		SALDOS 31/12/2015	ADICIONES	TRANSFE- RENCIAS	SALDOS 31/12/2016
Terrenos	U.S.\$	2,826,172.03			2,826,172.03
Construcción en proceso		-			-
Edificios		1,094,185.88			1,094,185.88
Instalaciones y camarónicas		22,438,137.72			22,438,137.72
Maquinarias y equipos		3,051,432.26			3,051,432.26
Muebles y enseres		56,847.40			56,847.40
Equipos de laboratorio		13,720.55			13,720.55
Equipos de comunicación		19,824.10			19,824.10
Otros activos		22,627.60			22,627.60
Vehículos		733,630.12		-8,411.20	725,218.92
Equipos de computación		9,588.28			9,588.28
		<u>30,266,165.94</u>	-	-8,411.20	<u>30,257,754.74</u>
Menos:					
Depreciación acumulada		12,014,687.16	-101,285.08	-6,446.77	12,109,525.47
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>18,251,478.78</u>	<u>-101,285.08</u>	<u>-1,964.43</u>	<u>18,148,229.27</u>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

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.

11. DEUDA A LARGO PLAZO

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

<u>CUENTAS</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Guaranty Trust Bank	20504	31-12-2016	5.00%	3,000,000.00
	20505	31-12-2017	10.00%	587,992.23
Total				<u>3,587,992.23</u>
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				587,992.23
DEUDA A LARGO PLAZO				<u>3,000,000.00</u>

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

- El detalle de la deuda del período 2015, es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Banco Bolivariano C.A.	137702	18-01-2016	8.83%	41,666.63
	138412	04-03-2016	8.83%	499,999.95
	139004	08-04-2016	8.83%	192,666.64
				<u>734,333.22</u>
Guaranty Trust Bank	20504	31-12-2016	5.00%	3,000,000.00
	20505	31-12-2017	10.00%	1,161,239.12
				<u>4,161,239.12</u>
Intereses por pagar				48,875.60
Total				<u>4,944,447.94</u>
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				783,208.82
DEUDA A LARGO PLAZO				<u>4,161,239.12</u>

La obligación con el Banco Bolivariano C.A. está garantizada con contrato y pagarés sobre firma.

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

12. CUENTAS POR PAGAR

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

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
<u>CORTO PLAZO:</u>			
Proveedores locales	U.S.\$	1,343,058.41	734,846.79
Nómina por pagar		425.33	2,031.10
Acreedores varios		17,830.43	33,286.64
Otras cuentas por pagar		3,939.40	3,522.24
TOTAL	U.S.\$	<u>1,365,253.57</u>	<u>773,686.77</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

		SALDOS <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	SALDOS <u>31/12/2016</u>
Decimatercera remuneración	U.S.\$	1,688.58	23,677.57	23,480.86	1,491.87
Décimacuarta remuneración		12,047.15	13,196.06	11,402.36	10,253.45
Vacaciones		42,529.92	4,923.35	10,556.47	48,163.04
Fondo de reserva		245.32	20,167.53	20,225.03	302.82
Aporte patronal		2,405.21	27,533.19	27,260.93	2,132.95
IECE – SECAP		215.71	2,469.69	2,445.28	191.30
Participación a trabajadores		27,221.61	28,004.10	23,378.34	22,595.85
TOTAL	U.S.\$	<u>86,353.50</u>	<u>119,971.49</u>	<u>118,749.27</u>	<u>85,131.28</u>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los estados financieros

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Iva por pagar	U.S.\$	26,202.75	135,364.92	116,744.08	7,581.91
Retención en relación de dependencia		119.91	1,113.74	1,840.59	846.76
Retención en la fuente		1,073.54	12,555.47	13,106.22	1,624.29
Retenciones en la fuente del IVA		4.20	278.46	299.38	25.12
Impuesto a la renta mínimo causado		144,323.48	144,323.48	108,289.97	108,289.97
TOTAL	U.S.\$	<u>171,723.88</u>	<u>293,636.07</u>	<u>240,280.24</u>	<u>118,368.05</u>

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

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

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	63,955.37	83,729.71
Bonificación por desahucio		26,440.50	28,755.42
TOTAL	U.S.\$	<u>90,395.87</u>	<u>112,485.13</u>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

16. CAPITAL SOCIAL

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR 2016 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	8,424,620	100.00		8,424,620.00

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR 2015 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	8,424,620	100.00		8,424,620.00

El accionista Sil Investments LLC es de nacionalidad estadounidense y Skyvest Ec Holding S. A. es de nacionalidad ecuatoriana, son propietarias del capital social de la compañía AGRÍCOLA 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, Valores y Seguros del Ecuador 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.

17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2016, y hasta la fecha de entrega de estas notas a los 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.

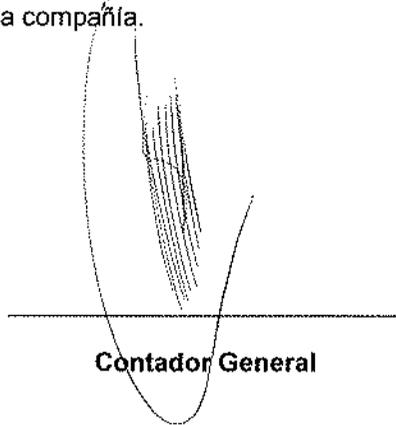
AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

18. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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

19. 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.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'A' shape with a vertical line through it, positioned above a horizontal line.

Contador General