

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 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.

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.

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

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

En el 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 construyó en los terrenos de Agrícola Agroguayas S.A.

i. 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 periodo en que se producen.

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 periodo en que se originan.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

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 vigente 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.

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 el 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 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.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

o. 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.

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 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 2018, fue del 0.27%.

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

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
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

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

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

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Deudores varios	U.S.\$	500,655.27	800,139.54
Anticipos a proveedores		1,500.00	1,500.00
Empleados		857.08	2,619.04
TOTAL	U.S.\$	<u>503,012.35</u>	<u>804,258.58</u>
Porción a corto plazo		<u>3,012.35</u>	<u>804,258.58</u>
TOTAL LARGO PLAZO	U.S.\$	<u>500,00.00</u>	<u>0.00</u>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		SALDOS AL 31/12/2018	SALDOS AL 31/12/2017
<u>CORTO PLAZO</u>			
Agrícola Batán S. A.	U.S.\$	-	40,375.66
Camaronera Grupo Granmar S.A. Granma		4,329,111.57	3,206,918.25
Compañía General de Comercio y Mandato S.A		-	905,113.62
Skyline Equities Group LLC		594,526.88	594,526.88
Industria Nacional de Ensamblajes S.A. Innacensa		-	125,000.00
Life Food Product Ecuador Lifprodect S. A.		3,778.63	3,778.63
Fontespai S.A		1,000.00	1,000.00
Castelago S.A		7,100.00	7,100.00
Inmobliaria Plaza 500 S.A.		41,500.00	-
Comercial Zapote S.A.		330,000.00	-
Vanam Air S.A.		20,000.00	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>5,327,017.08</u>	<u>4,883,813.04</u>
 <u>LARGO PLAZO</u>			
Subzero S.A.	U.S.\$	-	462,734.56
		<hr/>	<hr/>
 <u>CUENTAS POR PAGAR</u>			
<u>CORTO PLAZO</u>			
Talum S.A.	U.S.\$	703,062.97	33,062.97
Agrícola Batan S.A.		334,396.16	
Subzero S.A.		14,500.87	
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		<u>1,051,960.00</u>	<u>33,062.97</u>
 <u>LARGO PLAZO</u>			
Empacadora Grupo Granmar Empagran S. A. (a)		12,959,077.10	217,028.62
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.		9,164,870.95	9,864,984.57
Shells & Fish		99,958.00	-
Ecuacolor Laboratorio Fotográfico S. A.		6,648.13	6,648.13
Aguas del Pacífico		170,000.00	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>22,400,554.18</u>	<u>10,088,661.32</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.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Seguros	U.S.\$	4,893.27	4,955.50
		<u>4,893.27</u>	<u>4,955.50</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Anticipo del Impuesto a la Renta	U.S.\$	68,273.64	58,846.12
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		32,497.72	35,390.94
Crédito tributario del IVA		<u>1,286.68</u>	<u>-</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>102,058.04</u>	<u>94,237.06</u>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

Notas a los estados financieros

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017, como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u> 31/12/2017	<u>REVALUO</u>	<u>RECLASIFICACIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDOS</u> 31/12/2018
Terrenos	U.S.\$ 2,826,172.03	9,630,563.60	-	-	12,456,735.63
Edificios	1,094,185.88	3,435,604.56	-1,094,185.88	-	3,435,604.56
Instalaciones y camarónicas	22,438,137.72	18,361,193.14	-22,216,102.70	-42,862.99	18,540,365.17
Maquinarias y equipos	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	-
Vehículos	665,165.94	-	-379,900.97	-211,775.33	73,489.64
Equipos de computación	6,604.28	-	-	-6,604.28	-
Menos:					
Depreciación acumulada	30,194,717.76	31,427,361.30	-25,968,368.74	-442,125.18	35,211,585.14
	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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

11. ACTIVOS NO CORRIENTES POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos no corrientes por impuestos diferidos al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Jubilación Patronal	U.S.\$	675.77	-
Desahucio Laboral		1,616.82	-
TOTAL	U.S.\$	<u>2,292.59</u>	

12. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El saldo de los activos no corrientes mantenidos para la venta, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017, como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Edificios	U.S.\$	1,085,571.14	-
Maquinarias y equipos		1,473,274.64	-
Vehículos		233,555.78	-
TOTAL	U.S.\$	<u>2,792,401.56</u>	

13. CUENTAS POR PAGAR

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

		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
<u>CORTO PLAZO:</u>			
Proveedores locales	U.S.\$	1,074,660.65	73,709.36
Nómina por pagar		1,966.82	3,988.10
Acreedores varios		66,243.30	23,040.50
Otras cuentas por pagar		21,009.00	11,450.73
TOTAL	U.S.\$	<u>1,163,879.77</u>	<u>112,188.69</u>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

14. 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
	20507-1	31/07/2020	10.00%	1,200,000.00
	20508-1	31/07/2020	10.00%	1,200,000.00
	Intereses			160,882.99
Subtotal				5,560,882.99
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				3,000,000.00
INTERESES POR PAGAR				160,882.99
DEUDA A LARGO PLAZO				2,400,000.00

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				5,400,000.00
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				5,400,000.00
DEUDA A LARGO PLAZO				-

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

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Décima tercera remuneración	U.S.\$	3,213.87	2,531.19
Décima cuarta remuneración		9,997.94	10,087.62
Vacaciones		64,189.20	52,036.94
Fondo de reserva		4,485.53	1,707.07
Aporte patronal		14,395.71	7,350.02
IECE - SECAP		1,446.22	659.34
Participación a trabajadores		0.00	23,567.94
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>97,728.47</u>	<u>97,940.12</u>

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
IVA por pagar	U.S.\$	308.46	1,273.78
Retención en la fuente de Impuesto a la Renta		10,304.71	1,521.29
Retenciones en la fuente del IVA Pagado		7,237.45	4.54
Retención en relación de dependencia		2,798.08	1,456.32
Impuesto a la renta causado		103,664.58	98,235.29
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>124,313.28</u>	<u>102,491.22</u>

17. PASIVO POR IMPUESTOS NO CORRIENTES

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

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Pasivo por Impuestos diferidos por NIIF	U.S.\$	6,103,103.36	0.00
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>6,103,103.36</u>	<u>0.00</u>

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.
Notas a los estados financieros

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

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

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Jubilación patronal	U.S.\$	69,028.29	66,614.81
Bonificación por desahucio		35,496.18	30,246.83
TOTAL	U.S.\$	<u>104,524.47</u>	<u>96,861.64</u>

19. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

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

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Skyvest Ec Holding S.A.	U.S.\$	70,508.18	85,000.00
TOTAL	U.S.\$	<u>70,508.18</u>	<u>85,000.00</u>

20. CAPITAL SOCIAL

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 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>

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.

21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2018, 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.

22. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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

23. 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.



Contador General