

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 período 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 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.

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.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

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. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo, excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

m. Beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

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 desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumentos de los salarios y tasas de descuento.

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 2019, fue del -0.07%.

<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
2019	-0.07

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Caja	U.S.\$	149,049.43	40,265.60
Caja General en Tránsito		-	5,893.97
Bancos locales		191,982.36	621,157.01
TOTAL	U.S.\$	341,031.79	667,316.58

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 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Cientes	U.S.\$	7,966.49	335,151.02
Menos:		-	-
Provisión de cuentas incobrables		-	-
TOTAL	U.S.\$	7,966.49	335,151.02

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Deudores varios	U.S.\$	655.27	655.27
Anticipos a proveedores		2,727.92	1,500.00
Empleados		2,370.24	857.08
TOTAL		5,753.43	3,012.35

7. CUENTAS POR COBRAR - PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por cobrar partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

CUENTAS RELACIONADAS POR COBRAR		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
CORTO PLAZO			
Camaronera Grupo Granmar S.A. Granmar	U.S.\$	-	4,329,111.57
Skyline Equities Group LLC		337,621.31	594,526.88
Life Food Product Ecuador Litprodect 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
Inmobiliaria Plaza 500 S.A.		47,100.00	41,500.00
Comercial Zapote S.A.		-	330,000.00
Vanam Air S.A.		-	20,000.00
Inmobiliaria El Salado		1,099.42	-
Innacensa S.A.		200,000.00	-
Skyvest EC Holding S.A.		232,316.45	-
TOTAL	U.S.\$	830,015.81	5,327,017.08
LARGO PLAZO			
Camaronera Grupo Granmar S.A Granmar	U.S.\$	4,812,512.14	-
Sr. Gonzalo Dassum Febres Cordero		500,000.00	-
TOTAL	U.S.\$	5,312,512.14	-

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.
Notas a los Estados Financieros

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019		31 DICIEMBRE 2018	
Seguros	U.S.\$	4,639.58		4,893.27	
		4,639.58		4,893.27	

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019		31 DICIEMBRE 2018	
Anticipo del Impuesto a la Renta	U.S.\$	-		68,273.64	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		19,552.27		32,497.72	
Crédito tributario del IVA		6,287.64		1,286..68	
TOTAL	U.S.\$	25,839.91		102,058.04	

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un resumen de las propiedades, planta y equipo al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>DETALLE</u>		31 DICIEMBRE 2019		31 DICIEMBRE 2018	
Terrenos	U.S.\$	12,454,117.24		12,456,735.63	
Edificios		3,435,604.56		3,435,604.56	
Instalaciones y camaroneras		18,540,365.17		18,540,365.17	
Maquinarias y equipos		702,043.85		702,043.85	
Muebles y enseres		1,782.09		1,782.09	
Equipos de laboratorio		1,564.20		1,564.20	
Vehículos		73,489.64		73,489.64	
SUBTOTAL		35,208,966.75		35,211,585.14	
Menos:					
Depreciación Acumulada		-1,192,560.10		-492,617.29	
Total Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	34,016,406.65		34,718,967.85	

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.
Notas a los Estados Financieros

11. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Un resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

CUENTAS		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Edificios	U.S.\$	1,085,571.14	1,085,571.14
Maquinarias y equipos		1,473,274.64	1,473,274.64
Vehículos		233,555.78	233,555.78
TOTAL	U.S.\$	2,792,401.56	2,792,401.56

12. ACTIVOS NO CORRIENTES POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos no corrientes por impuestos diferidos al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Jubilación Patronal año 2018	U.S.\$	640.62	675.77
Jubilación Patronal año 2019		1,165.48	-
Desahucio Laboral año 2018		1,485.58	1,616.82
Desahucio Laboral año 2019		1,836.05	-
TOTAL	U.S.\$	5,127.73	2,292.59

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Gonzalo Dassum Febres Cordero	U.S.\$	-	500,000.00
TOTAL		-	500,000.00

14. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

CUENTAS		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Proveedores locales	U.S.\$	313,141.52	1,074,660.65
Nómina por pagar		6,363.75	1,966.82
Acreedores varios		45,918.95	66,243.30
Otras cuentas por pagar		12,906.96	21,009.00
Sobregiro Bancario		14,282.08	-
TOTAL	U.S.\$	392,613.26	1,163,879.77

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.
Notas a los Estados Financieros

15. CUENTAS POR PAGAR - PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por pagar partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
CORTO PLAZO			
Talum S.A.		773,062.97	703,062.97
Agrícola Batan S.A.		634,396.16	334,396.16
Subzero S.A.		14,500.87	14,500.87
Agrícola Comercial Zapote S.A.		112,879.52	-
Megatrexa S.A.		450,000.00	-
Empacadora Grupo Granmar Empagran S.A		12,500,690.35	-
Compañía General de Comercio y Mandato S.A		10,647,948.94	-
TOTAL	U.S.\$	25,133,478.81	1,051,960.00
LARGO PLAZO			
Empacadora Grupo Granmar Empagran S. A. (a)		-	12,959,077.10
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.		-	9,164,870.95
Shells & Fish		99,958.00	99,958.00
Ecuacolor Laboratorio Fotográfico S. A.		6,648.13	6,648.13
Aguas del Pacífico		168,787.25	170,000.00
TOTAL	U.S.\$	275,393.38	22,400,554.18

16. DEUDA A LARGO PLAZO

- El detalle de la deuda del período 2019, es el siguiente:

INSTITUCIÓN	OPERACION	VIGENCIA HASTA	TASA INTERÉS	VALOR U.S.\$
Guaranty Trust Bank	20511	31-07-2020	7.25%	5,400,000.00
	Intereses			101,938.28
SUBTOTAL				5,501,938.28
Menos:				
Porción corriente de la deuda a largo plazo				5,400,000.00
Intereses por Pagar				101,938.28
Total Deuda a Largo Plazo				0.00

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

- El detalle de la deuda del período 2018, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACION</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</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
Total Deuda a Largo Plazo				2,400,000.00

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

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Décima tercera remuneración	3,232.46	3,213.87
Décima cuarta remuneración	10,042.46	9,997.94
Vacaciones	76,274.36	64,189.20
Fondo de reserva	132.49	4,485.53
Aporte patronal	2,715.16	14,395.71
IECE - SETEC	343.52	1,446.22
TOTAL	U.S.\$ 92,740.45	97,728.47

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
IVA por pagar	-	308.46
Retención en la fuente de Impuesto a la Renta	2,637.10	10,304.71
Retenciones en la fuente del IVA Pagado	-	7,237.45
Retención en relación de dependencia	1,085.20	2,798.08
Impuesto a la renta causado	-	103,664.58
TOTAL	U.S.\$ 3,722.30	124,313.28

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.
Notas a los Estados Financieros

19. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS NO CORRIENTES

Un resumen de los pasivos por impuestos diferidos no corrientes al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Pasivo por Impuestos diferidos por NIIF	U.S.\$	5,929,879.14	6,103,103.36
TOTAL	U.S.\$	5,929,879.14	6,103,103.36

20. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Un resumen de los beneficios a empleados a largo plazo al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Jubilación patronal	U.S.\$	69,600.56	69,028.29
Bonificación por desahucio		39,428.49	35,496.18
TOTAL	U.S.\$	109,029.05	104,524.47

21. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Skyvest Ec Holding S.A.	U.S.\$	-	70,508.18
TOTAL	U.S.\$	-	70,508.18

22. CAPITAL SOCIAL

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

ACCIONISTA	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Sil Investments LLC	6,129,741	72.76%	\$ 1.00	\$6,129,741.00	\$6,129,741.00
Skyvest Ec Holding S.A.	2,294,879	27.24%	\$ 1.00	\$2,294,879.00	\$2,294,879.00
Total	8,424,620	100%		\$8,424,620.00	\$8,424,620.00

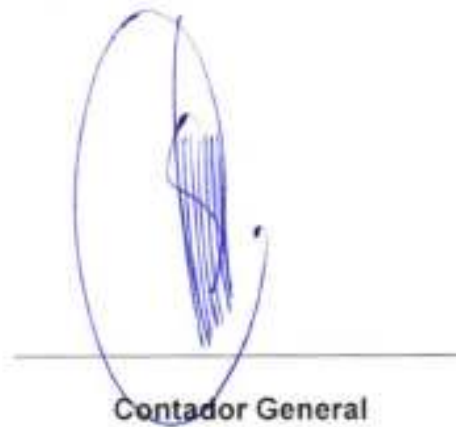
El accionista Sil Investments LLC es de nacionalidad estadounidense y Skyvest Ec Holding S. A. es de nacionalidad ecuatoriana, son propietarias del capital social de la compañía AGRÍCOLA AGROGUAYAS S. A.

23. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2019, 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.

24. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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



Contador General