



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes





APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Páginas No.

<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	<i>1 – 4</i>
<i>Estado de Situación Financiera</i>	<i>5 – 6</i>
<i>Estado del Resultado Integral</i>	<i>7</i>
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>8</i>
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	<i>9 - 10</i>
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	<i>11 – 23</i>

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

***INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE AL CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE ENTIDAD APACSA AGROLINEAS
DEL PACIFICO S.A.***

Opinión calificada

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la entidad Apacsa Agrolíneas Del Pacífico S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Bases para opinión calificada de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Entidad Apacsa Agrolíneas Del Pacífico S.A., y al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para una opinión calificada

2. Las siguientes situaciones constituyen errores e incorrecciones a las Normas Internacionales de Contabilidad, identificadas en el desarrollo de nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017:

Apacsa Agrolíneas Del Pacífico S.A., mantiene a la fecha de las cuentas anuales adjuntas un saldo pendiente de capitalizar registrado en la cuenta de “*Aporte de socios y accionistas para futuras capitalizaciones*” por un importe de \$ 22,084.19 dólares, y que según la Ley de Compañías vigente debe ser efectivizado en 12 meses a partir de su inscripción en el acta de junta general de accionistas. En consecuencia, entendemos que el título de “*Aporte de socios y accionistas para futuras capitalizaciones*” y el patrimonio del ejercicio están sobrevalorados en el citado importe.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética Profesional de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Principales asuntos de auditoría

4. Las principales cuestiones de auditoría son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión al respecto, y no proporcionarnos una opinión separada sobre estos asuntos.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

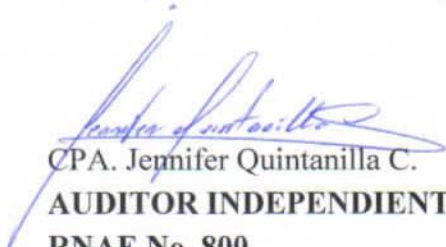
representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad, entre otros asuntos, al alcance planificado y el calendario de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y para comunicarles todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueden considerar que influyen en nuestra independencia y, cuando corresponda, en las salvaguardas relacionadas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de Apacsa Agrolineas Del Pacifico S.A., determinamos los asuntos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determinemos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe porque las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.



CPA. Jennifer Quintanilla C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador

Abril 23, 2018

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	17,351.75	23,912.82
Activos Financieros	2 y 4	1,305,708.18	1,442,721.47
Inventarios	2 y 5	2,497,631.92	2,127,566.36
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 6	273,134.62	214,223.69
Activos por impuestos corrientes	2 y 7	33,908.19	16,819.39
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE		4,127,734.66	3,825,243.73
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedades planta y Equipo	2 y 8	131,360.34	226,176.14
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE		131,360.34	226,176.14
TOTAL, ACTIVO		4,259,095.00	4,051,419.87


Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal


Ing. Ana Masache Valverde
Contador

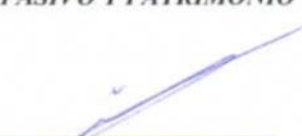
CONTINUA →

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Pasivos Financieros	2 y 9	801,644.78	632,979.46
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	9	1,224,539.88	996,245.83
Obligaciones con instituciones financieras	12	1,672.33	1,672.33
Beneficios a empleados corriente	2 y 10	102,182.05	98,707.70
Pasivo por impuesto corriente	2 y 11	4,369.59	5,225.07
TOTAL, PASIVO CORRIENTE		2,134,408.63	1,734,830.39
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	12	189,098.20	301,852.85
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	9	334,542.39	334,542.39
Beneficios a empleados	10	274,470.65	341,098.86
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE		798,111.24	977,494.10
TOTAL, PASIVO		2,932,519.87	2,712,324.49
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	1,000,000.00	1,000,000.00
Aporte futuras capitalizaciones		22,084.19	22,084.19
Reservas		334,359.78	334,359.78
Otros resultados integrales		131,354.33	131,354.33
Resultados acumulados		-148,702.92	-125,802.06
Resultado del ejercicio		-12,520.25	-22,900.86
TOTAL, PATRIMONIO		1,326,575.13	1,339,095.38
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO		4,259,095.00	4,051,419.87
 Sr. Jorge Augusto Serrano Correa Representante Legal		 Ing. Ana Masache Valverde Contador	

Ver notas a los estados financieros

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**Estado de Resultado Integral**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

<u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
<i>Ventas netas</i>		2,561,717.39	2,340,790.53
(-) Costo de venta		-2,335,524.54	-2,301,796.98
<i>UTILIDAD O PERDIDA BRUTA</i>		226,192.85	38,993.55
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de administración		-199,506.30	-
Gastos de ventas		-	-1,680.83
Gastos financieros		-20,123.89	-26,594.83
<i>TOTAL, GASTOS</i>		-219,630.19	-28,275.66
<i>RESULTADO DE OPERACIONES</i>		6,562.66	10,717.89
Otros ingresos		-	103,810.60
Otros egresos		-	107,134.98
<i>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</i>	14	6,562.66	7,393.51
Participación de trabajadores	2, 10 y 14	-984.40	-1,109.03
Impuesto Renta	2 y 14	-18,098.51	-29,185.34
Reserva Legal	2	-	-
<i>RESULTADO DEL EJERCICIO</i>		-12,520.25	-22,900.86


Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal


Ing. Ana Masache Valverde
Contador

Ver notas a los estados financieros

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas		Otros Resultados Integrales				Resultados Acumuladas			Resultados del Ejercicio		
			Legal	Facultativa	Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superávit por Revaluación de Propiedades	Superávit de Revaluación de Activos Intangibles	Otros	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del Periodo	Perdida del periodo	Total
Saldo Inicial 2016	1,000,000.00	22,084.19	88,247.47	246,112.31	-	-	-	131,354.33	-	-247,474.93	121,672.87	-	-22,900.86	1,339,095.38
MOVIMIENTO DEL AÑO 2017														
Transferencia del saldo del resultado año 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-22,900.86	-	-	22,900.86	-
Reserva facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,562.66	6,562.66
Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-984.40	-984.40
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-18,098.51	-18,098.51
Saldo Final del 2017	1,000,000.00	22,084.19	88,247.47	246,112.31	-	-	-	131,354.33	-	-270,375.79	121,672.87	-	-12,520.25	1,326,575.13

Sr. Jorge-Augusto Serrano Correa
Representante Legal

Ing. Ana Masaché Valverde
Contador

Ver notas a los estados financieros

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
Efectivo recibido de clientes y otros		2,886,467.65	2,610,457.55
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-2,712,259.80	-2,594,638.48
Efectivo generado en las operaciones		174,207.85	15,819.07
<i>Intereses pagados</i>		-20,123.89	-26,594.83
<i>Impuestos pagados</i>		-18,953.99	-527.26
Efectivo neto usado y proveniente de actividades operativas		135,129.97	-11,303.02
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo		-189,417.44	-
Disminución en inversiones permanentes		-67,813.00	-
Efectivo neto en actividades de inversión		-257,230.44	-
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Financiación por préstamos a largo plazo		115,539.40	26,074.12
Pago de préstamos a largo plazo		-	-
Otras partidas distintas al efectivo		-	-
Efectivo neto usado y proveniente de actividades de financiamiento		115,539.40	26,074.12
AUMENTO O DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-6,561.07	14,771.10
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	2 y 3	23,912.82	9,141.72
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	2 y 3	17,351.75	23,912.82


Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal


Ing. Ana Masache Valverde
Contador

Ver notas a los estados financieros

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

**Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades
de Operación**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

	<u><i>NÓTAS</i></u>	<u><i>DIC-2017</i></u>	<u><i>DIC-2016</i></u>
<i>Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>		6,562.66	7,393.51
<i>(+) Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i>			
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		162,892.50	293,955.36
Ajuste en provisiones		1,416.77	-
Ajustes por pérdidas		-	-
Amortización de pagos anticipados		-	49,642.60
Provisión de empleados a largo plazo		984.40	37,689.91
Otras partidas por ajustes distintas al efectivo		-	-
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i>		171,856.33	388,681.38
<i>Cambios en Activo y Pasivo:</i>			
Aumento/Disminución en activos financieros		324,750.26	22,723.19
Aumento/Disminución en inventario		-370,065.56	-390,701.65
Aumento/Disminución en otros activos		-75,999.73	-83,119.41
Aumento/Disminución en pasivos financieros		168,665.32	60,067.73
Aumento/Disminución en beneficios a empleados		-65,122.66	-8,427.00
Aumento/Disminución en otros pasivos		-18,953.99	-527.26
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>		135,129.97	-11,303.02


Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal


Ing. Ana Másache Valverde
Contador

Ver notas a los estados financieros

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

I. OPERACIONES

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Machala provincia de El Oro el 27 de noviembre de 1980, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 19 de enero de 1981. El domicilio principal es la ciudad de Machala. El objeto social de la Compañía es realizar toda clase de trabajos aéreos realizados con la agricultura, tales como fumigaciones de plantaciones desde el aire, atomizaciones, siembras, fertilizaciones de sólidos y líquidos, aplicaciones de herbicidas, fungicidas, insecticidas y el tratamiento fitosanitario de los cultivos de ciclo corto, e importación y comercialización de toda clase de insecticidas.

Mediante escritura pública con fecha 5 de mayo del 2003, la Compañía resuelve aumentar el capital social en la suma de novecientos cuarenta y ocho mil dólares, mediante la emisión de dos millones trescientas setenta mil acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar, se aprueba el aporte que efectuara Obsa Oro Banana S.A., de las dos avionetas para fumigación de su propiedad.

La Compañía para el servicio de fumigación cuenta con 6 pistas ubicadas en diferentes cantones:

Pista La Mina ubicada en el cantón El Guabo,
Pista Banasur ubicada en el cantón Pasaje de la provincia de El Oro;
Pista Estrella ubicada en el cantón Pueblo Viejo de la provincia de Los Ríos,
Pista Tenguel ubicada en el cantón Guayaquil,
Pista Blanca Piedra ubicada en el cantón Simón Bolívar,
Pista Payo ubicada en el cantón El Triunfo de la provincia del Guayas respectivamente.

Para el funcionamiento de estas pistas la Municipalidad donde están ubicadas las mismas emitieron un Certificado de factibilidad de uso de suelo para su operación.

Las operaciones aeronáuticas de APACSA Agrolíneas del Pacífico S.A. son reguladas por la Dirección General de Aviación Civil que mantendrá el control técnico operativo de la actividad aeronáutica nacional.

A la fecha de nuestro informe APACSA Agrolíneas del Pacífico S.A ha cumplido con las disposiciones establecidas en la Ley de Aviación Civil.

Criterio de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de sus transacciones económicas y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación de los estados financieros

Base de presentación. - Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

c. Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

d. Activos Financieros.

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos.

Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no supera los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

e. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la NIC 2 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- ✓ El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- ✓ El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- ✓ Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

f. Propiedad, planta y equipo

La entidad medirá un elemento de propiedades, y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

La Compañía utilizará y distribuirá el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y depreciará de forma separada cada una de estas partes. Depreciara por separado la estructura y los motores de un avión.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

La Compañía utilizará estos dos métodos de depreciación, el método lineal, y el método de las unidades de producción, detallamos a continuación los activos a los cuales se aplicará los dos métodos a depreciar.

Propiedad, Planta y equipo	Política de Capitalización	Años	Valor Residual
Edificios		30	10%
Instalaciones	Más de \$ 1000	10	10%
Muebles y enseres	Más de \$ 500	10	-
Maquinarias y Equipos	Más de \$ 1000	10	10%
Naves. Aeronaves, barcasas y similares	Más de \$ 1000	5	Entre 10% y 20%
Otras propiedades, plantas y equipos	Más de \$ 1000	10	-

Naves y aeronaves	Matrícula	Horas/ Vida Útil
Helice PHC-C3YF-2LKUF/FJC7453	HC-BLS	2,000
Helice PHC-C3YF-2LKUF/FJC7453	HC-BLS	2,000
Motor TS10-360KB-10B	HC-BLS	1,800
Motor TS10-360KB-6B	HC-BLS	1,800

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

g. Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

h. Provisiones por beneficios a empleados

Según la NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial. La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

i. Participación de trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

j. Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2017.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

k. Reserva Legal

La ley de Compañías establece que toda compañía de responsabilidad limitada debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

l. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

m. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

n. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

o. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Caja general	U.S. \$	838.00	4,854.46
Caja chica		200.00	200.00
Banco M/Nacional			
Banco Pacifico Ahorro 1012314315		-	7,129.59
Banco de Guayaquil Cta. 4621964		38.94	38.94
Bco.Pichincha cta.3101767504		335.77	997.18
Banco M/Extranjera			
Banco Pacifico Cta. 460448-2		15,432.12	8,619.41
Bco.Pacifico Ahorro Euros		-	1,744.32
Cta.Ct.Machala 1010702980		506.92	328.92
TOTAL	U.S. \$	17,351.75	23,912.82

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes antes detalladas.

Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(a)	497,725.54	604,119.66
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	(b)	129,117.12	340,758.49
Préstamos y anticipos a empleados		110,288.49	117,266.96
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(c)	588,183.76	398,766.32
Provisión de cuentas incobrables		-19,606.73	-18,189.96
TOTAL	U.S. \$	1,305,708.18	1,442,721.47

a) Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de fumigación agrícola.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

b) Corresponden a valores por cobrar a terceros que no generan intereses.

c) cuentas por cobrar diversas relacionadas son las siguientes:

<u>Corriente</u>		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>Doc. y cuentas por cobrar clientes relacionados</u>		<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
Agricola Mercantil Amer S.A.	U.S. \$	25,808.55	9,121.52
Agricola Unidas del Sur S.A.		61,314.81	37,780.39
Agric. Unidas del Sur S.A.(P)		77,697.86	67,203.65
Bantro Banano Tropical S.A.		12,348.07	2,818.42
Bananas Imperial S.A.		204,957.29	162,751.33
Compania Seajal S.A.		5,527.96	2,122.80
Compania Agrojasar S.A		3,100.52	578.20
Compania de Produccion S.A. Co		7,114.89	1,810.97
Hacienda Rio Milagro		1,236.45	2,098.48
La Maravilla		130,128.04	76,881.59
Hacienda Cristina		1,561.68	1,339.88
Nueva Colonia		9,888.39	6,519.00
Nunez Antom Paul		18,316.96	11,015.63
Producciones Agricola S.A. Exc		7,910.70	2,172.10
Serrano Aguilar Jorge Alex		390.79	1,790.79
Serrano Correa Servio		548.66	548.66
Serrano Correa Gastón Econ.		4,674.81	539.00
Siditra S.A		1,214.62	1,214.62
Serrano Aguilar Argentina Glad		101.66	101.66
Serrano Aguilar Servio Augusto		14,195.65	9,846.33
Serrano Correa Gaston		145.40	511.30
TOTAL	U.S. \$	588,183.76	398,766.32

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
		<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
Repuestos y Accesorios	U.S. \$	1,115,759.27	1,115,759.27
Aceite Agricola		272,836.88	180,603.90
Combustible		291,013.53	212,873.76
Lubricantes		18,226.08	14,638.84
Fungicidas		734,371.31	544,693.70
Herramientas		33,956.93	32,666.93
Implementos de trabajo		10,214.86	9,413.78
Materiales de limpieza		17,130.83	13,838.45
Materiales Varios		4,122.23	3,077.73
TOTAL	U.S. \$	2,497,631.92	2,127,566.36

La compañía reconoce como inventarios a los materiales e insumos utilizados en el tratamiento fitosanitario de los cultivos, a los repuestos y accesorios para las aeronaves.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2017</u>	<u>SALDO AL DIC-2016</u>
Anticipo a proveedores	U.S. \$	259,257.48	197,582.83
Seguros	U.S. \$	13,597.93	16,361.65
Otros		279.21	279.21
TOTAL	U.S. \$	273,134.62	214,223.69

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2017</u>	<u>SALDO AL DIC-2016</u>
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	U.S. \$	33,908.19	16,819.39

Corresponde al resultado de crédito tributario después del impuesto a la renta causado y que van a ser utilizados en el próximo período como crédito a favor de la empresa.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>	<u>Saldo 31/12/2016</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFER.</u>	<u>Saldo 31/12/2017</u>
<u>COSTO</u>				
Terreno	27,000.00	-	-	27,000.00
Edificios y Otras Edificaciones	222,094.20	-	-	222,094.20
Equipo de Computación	-	663.00	-	663.00
Otros Activos Fijos	34,885.75	-	-	34,885.75
Equipo Aéreo	1,019,846.26	65,400.00	-	1,085,246.26
Instalaciones	1,702.80	1,750.00	-	3,452.80
Maquinaria y Equipo de Taller	41,416.26	-	-	41,416.26
TOTAL	1,346,945.27	67,813.00	-	1,414,758.27
Menos: Depreciación Acumulada	-153,449.75	-19,542.72	-	-172,992.47
TOTAL	1,193,495.52	48,270.28	-	1,241,765.80

Al 31 de diciembre del 2017 no hay indicio de que existiere alguna pérdida por deterioro.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos son los siguientes:

CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2017</u>	<u>SALDO AL DIC-2016</u>
Cuentas y documentos por pagar locales	U.S. \$	705,164.72	534,035.35
Cuentas y documentos por pagar relacionados (a)		1,224,539.88	996,245.83
Acreedores varios		60,903.69	54,478.16
Anticipos de clientes		30,060.18	40,187.79
Otras cuentas por pagar		5,516.19	4,278.16
TOTAL	U.S. \$	2,026,184.66	1,629,225.29

Las cuentas por pagar tienen un crédito con plazos hasta 30 días y no generan interés.

NO CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2017</u>	<u>SALDO AL DIC-2016</u>
Cabana S.A. cuentas por pagar relacionada (a)	U.S. \$	334,542.39	334,542.39

(a) Corresponde a préstamos entre compañías relacionadas por cobrar, el cual son las siguientes:

<u>Corriente (Nota 9)</u>		<u>SALDO AL DIC-2017</u>	<u>SALDO AL DIC-2016</u>
<u>Doc. y cuentas por pagar locales relacionados</u>			
Oro Banana S.A.	U.S. \$	1,216,713.65	987,201.35
Amer S.A.		5.85	5.85
Ausursa		1,508.26	1,508.26
Agric.Unidas del Sur (P)		-	894.18
Bantro Banano Tropical S.A		1,263.96	1,263.96
Banim S.A.		20.20	20.20
Larrea Garcia Hugo		-	1,238.03
Nunez Anton Paul		65.54	65.54
Serrano Correa Servio		2,050.86	1,224.80
Siditra		0.30	0.30
Serrano Aguilar Servio Augusto		137.28	137.28
Serrano Correa Gaston		203.86	193.96
Hcda. Rio Milagro		928.85	928.85
Hcda. La Maravilla		4.31	4.31
Producciones Agricola S.A. Exc		609.10	609.10
Serrano Servio		949.86	949.86
Cabana S.A.		78.00	-
TOTAL	U.S. \$	1,224,539.88	996,245.83

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos son los siguientes:

BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LEY

<u>CUENTAS</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al 31/12/2017</u>
		<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Sueldo y salario	12,887.09	184,205.36	184,823.46	13,505.19
Decimo tercer sueldo	3,236.23	38,983.19	38,991.05	3,244.09
Decimo cuarto sueldo	11,651.00	14,254.17	13,677.08	11,073.91
Vacaciones	50,666.38	17,290.99	19,495.52	52,870.91
TOTAL	78,440.70	254,733.71	256,987.11	80,694.10

CON EL IESS

<u>CUENTAS</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al 31/12/2017</u>
		<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Prestamos quirografarios	2,877.73	40,975.89	42,047.32	3,949.16
Prestamos Hipotecarios	426.54	5,545.04	5,234.88	116.38
Aportes al IEISS	8,486.13	109,493.32	109,478.92	8,471.73
Fondos de reservas	3,205.09	24,556.96	25,133.50	3,781.63
Otros	4,162.48	-	22.17	4,184.65
TOTAL	19,157.97	180,571.21	181,916.79	20,503.55

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

<u>CUENTAS</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al 31/12/2017</u>
		<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Participación trabajadores	1,109.03	1,109.20	984.57	984.40

BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

<u>CUENTAS</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al 31/12/2016</u>
		<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Provisión jubilación patronal	253,001.68	76,231.46	-	176,770.22
Provisión por desahucio	88,097.18	-	9,603.25	97,700.43
TOTAL	341,098.86	76,231.46	9,603.25	274,470.65

El informe actuarial ha sido elaborado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI" asesoria de alta confiabilidad, en base a los principios y normas actuariales generalmente aceptadas, a la normativa legal y reglamentaria del código del trabajo, el 19 de febrero del 2018 la compañía recibió el estudio actuarial mismo que determina el saldo para el año 2017 en concepto de jubilación patronal y indemnización por desahucio aplicados con NIIF –NIC 19 al 31 de diciembre del 2017

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos son los siguientes:

<u>Cuentas</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-dic-17</u>
			<u>Debito</u>	<u>Créditos</u>	
<u>Relación de Dependencia</u>	U.S.\$	1,268.47	14,482.29	13,323.70	109.88
<u>Iva en Venta</u>		4.32	243.48	356.58	117.42
<u>Retención fuente</u>					
Retenciones 1%		801.78	10,905.85	11,043.18	939.11
Retenciones 2%		354.36	3,738.48	3,868.02	483.90
Retenciones 8%		17.44	209.28	213.36	21.52
Retenciones 10%		483.53	4,769.30	4,595.29	309.52
Total, retención fuente		1,657.11	19,622.91	19,719.85	1,754.05
<u>Retención IVA</u>					
Retención del IVA 30%		17.94	681.58	667.15	3.51
Retención del IVA 70%		963.94	12,267.19	11,954.09	650.84
Retención del IVA 100%		1,313.29	9,315.25	9,735.85	1,733.89
Total, retención IVA		2,295.17	22,264.02	22,357.09	2,388.24
Total, Impuestos Por Pagar	U.S.\$	5,225.07	56,612.70	55,757.22	4,369.59

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
<u>Capital</u>			
Bco. Pacífico OP. P40062865 (a)	U.S. \$	78,590.50	101,074.12
Bco. Pacífico OP 0275509400 (b)		109,728.97	200,000.00
Sobregiro bancario corriente		1,672.33	1,672.33
<u>Intereses</u>			
Bco. Machala OP. #354114		527.72	527.72
Bco. Pacífico OP# P40024529		46.80	46.80
Bco. Pacífico OP#P40030604		204.21	204.21
TOTAL	U.S. \$	190,770.53	303,525.18

- a) Corresponde a un préstamo realizado al Banco del Pacífico el 31 de octubre del 2013 por un monto de \$ 600,000.00 cuyo vencimiento es el 10 de octubre del 2017, a una tasa de interés del 8.76%.
- b) Corresponde a un préstamo realizado al Banco del Pacífico el 30 de Septiembre del 2016 por un monto de \$ 200,000.00 cuyo vencimiento es el 20 de septiembre del 2018, a una tasa de interés del 9.76%.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

13. CAPITAL SOCIAL

CAPITAL SUSCRITO

El capital social de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. PARTICIPACIONES</u>	<u>VALOR PARTICIPA- CIÓN U.S.\$</u>	<u>TOTAL U.S. \$</u>
OBSA ORO BANANA S.A.	999.998,40	1.00	999,998.80
Núñez Díaz Vicente Alfredo	0,80	1.00	0.80
Serrano Aguilar Servio Augusto	0,40	1.00	0.40
TOTAL	1.000.000,00		1,000,000.00

Los accionistas de la Compañía APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., son de nacionalidad ecuatoriana.

14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

	31 diciembre 2017	31 diciembre 2016
Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta U.S.\$	6,562.66	7,393.51
Menos:		
(-) Participación de trabajadores	-984.40	1,109.03
(+) Gastos no deducibles locales	76,687.70	20,793.95
Base imponible	82,265.96	27,078.43
Porcentaje	22%	22%
Impuesto a la renta Causado	18,098.51	5,957.25
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago Antes de Rebaja (Traslade Campo 876 Declaración Período Anterior)	28,599.85	-
Anticipo determinado correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado (traslade campo 879 declaración periodo anterior)	28,599.85	-
(=) Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	11,439.94	
(=) Anticipo Reducido Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado (851-852)	17,159.91	-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	938.60	29,185.34
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	17,159.91	29,185.34
(-) Crédito tributario de años anteriores	-35,187.31	9,758.31
(-) Retenciones en la fuente a favor del año	-16,819.39	36,246.42
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE U.S.\$	33,908.19	16,819.39

Los estados financieros de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., no han sido Auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el 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.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha del informe de los auditores independientes 23 de abril del 2018, 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.

16. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de diciembre del 2017.

17. 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 que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

18. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a este informe.

19. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control, tales como el benemérito cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales, pago a la superintendencia de compañía, etc.