



CPA JENNIFER QUINTANILLA C.A.

AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. AUSURSA

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes



CPA JENNIFER QUINTANA I.A.C. - AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. AUNOSA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE DEL CONTENIDO

Página No

<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	<i>1- 2</i>
<i>Estado de Situación Financiera</i>	<i>3- 4</i>
<i>Estado del Resultado Integral</i>	<i>5</i>
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>6</i>
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	<i>7- 8</i>
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	<i>9- 26</i>

INFORME DE LOS AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. AUSURSA

Quayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía sociedad **AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. AUSURSA**, que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados financieros

2. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los 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 entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuado para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

4. **Bases para la opinión calificada**

No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada al asesor legal de la Compañía Dr. Servio Moscoso García y Alberto Yépez, situación que nos limita a confirmar si existen juicios que afecten a los estados financieros en su conjunto y estimar alguna provisión que pudiere resultar por este limitante.

5. **Opinión**

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieran haberse determinado como necesarios si no hubieran existido la limitación descrita en el párrafo cuatro, los estados financieros descritos en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **AGRICULAS UNIDAS DEL SUR S.A. AUSURSA**, al 31 de diciembre del 2016 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

6. **Énfasis de Asunto**

A la fecha de emisión de los Estados Financieros adjuntos, la administración de la compañía no cuenta con un estudio de precios de transferencia, razón por la cual no nos fue posible analizar los eventuales efectos impositivos que podrían originarse de las operaciones efectuadas con sus partes relacionadas por el año 2016 y 2015.

7. **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de Agricultos Unidos del Sur S.A. Ausursa, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 se emitirá por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas determinadas por la Administración tributaria, objeto de nuestra revisión y opinión.


CPA: Jennifer Quintanilla-C.
AUDITOR INDEPENDIENTE
RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador
Abril 26, 2017

AGRICOLAS UNIDAS DEL SURS A ALSURSA
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DEC-2016</u>	<u>DEC-2015</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	1,190,306.25	1,350,587.01
Activos Financieros	2 y 4	1,070,611.92	677,627.17
Inventarios	2 y 5	73,119.13	99,804.48
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,334,037.30	2,128,018.56
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Activos Financieros	2 y 4	1,302,255.34	717,986.90
Propiedades planta y Equipo	2 y 6	22,719,378.74	23,342,669.63
Activos biológicos	2 y 7	4,283,651.52	4,283,651.52
Otros activos	8	20,502.08	25,245.52
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		28,325,827.68	28,369,553.57
TOTAL ACTIVO		30,659,864.98	30,497,572.13


Sr. Servio Augusto Sarano Aguilar
Representante Legal


Ing. Héctor Estrella
Contador

CONTINUA →

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO	NOTAS	DIC-2016	DIC-2015
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Pasivos financieros	2 y 9	1,367,993.19	2,831,425.48
Beneficios a empleados	2 y 10	73,762.96	96,066.39
Pasivo por impuesto	11	17,268.71	13,937.00
Obligaciones con instituciones financieras	2 y 12	890,571.53	829,455.19
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,311,196.39	3,770,884.06
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Pasivos financieros	2 y 9	5,146,934.78	3,458,686.99
Beneficios a empleados	2 y 10	431,804.34	300,859.98
Obligaciones financieras	2 y 12	11,064,181.94	11,197,353.71
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		16,642,921.06	15,016,900.68
TOTAL PASIVO		18,954,121.45	18,787,784.74
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	506,020.00	6,020.00
Aporte futura capitalización		7,813.70	7,813.70
Reserva legal	2	3,010.00	3,010.00
Reserva facultativa		27,000.57	-
Resultado adopción por primera vez		10,736,060.08	11,236,060.08
Resultados acumulados		429,883.04	429,883.04
Resultado del Ejercicio		-4,044.86	27,000.57
TOTAL PATRIMONIO		11,705,742.53	11,709,787.39
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		30,659,863.98	30,497,572.13
			
Sr. Sergio Augusto Serrano Aguilar Representante Legal		Ing. J. Javier Biedra Contrador	

Ver notas a los estados financieros

AGRICULAS UNIDAS DEL SUR S. A. ALSURSA
Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

<u>INGRESO DE ACTIVIDADES CORRIENTES</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
Ventas netas	2	12,378,452.96	12,236,777.90
(-) Costo de venta	2	11,479,416.07	11,117,315.75
UTILIDAD BRUTA		799,036.89	1,119,462.15
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos de administración		273,898.02	276,756.25
Gastos financieros		199,908.80	246,263.00
Gasto No deducible		175,464.30	330,193.19
TOTAL GASTOS		649,271.12	853,212.44
RESULTADO DE OPERACIONES		149,765.77	266,249.71
Otros ingresos		32,071.98	48,237.01
Otros egresos		-	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		181,837.75	314,486.72
Participación de trabajadores	2, 10 y 13	27,275.66	47,173.01
Impuesto a la renta causado	2 y 15	-	240,079.06
Impuesto único	2	158,606.95	234.08
RESULTADO DEL EJERCICIO		4,044.86	27,000.57



Sr. Servio Augusto Serrano Aguilar
Representante Legal


 Ing. Hector Estrella
Contador

Verifique a los estados financieros

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futuros capitales extra	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumulados			Resultados del Ejercicio		Total
			Legal	Facultativa	Otras	Superavit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superavit por Revalorización de Propiedades	Superavit de Revalorización de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Pérdida del periodo	
Saldo Inicial 2015	6,928.00	7,813.70	3,010.00	-	-	-	-	-	429,883.04	-	11,236,060.08	27,000.37	-	11,705,787.39
MOVIMIENTO DEL AÑO 2016														
Transferencia del saldo a reserva facultativa año 2015				27,000.37								-27,000.37		-
Aumento de capital	500,000.00										-500,000.00			-
Utilidad del ejercicio 2016												181,837.75		181,837.75
Participación Trabajadores 2016												-27,275.66		-27,275.66
Impuesto a la renta Corriente												-		-
Impuesto Único												-158,666.95		-158,666.95
SALDO AL 31/12/2016	506,928.00	7,813.70	3,010.00	27,000.37	-	-	-	-	429,883.04	-	10,736,060.08	-4,044.86	-	11,705,742.53


Sr. Servio Augusto Serrano Aguilar
Representante Legal


Ing. Héctor Estrella
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLAS UNIDOS DEL SUR S. A. ALSURSA

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes y otros		12,302,100.59	12,230,618.55
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(11,988,641.97)	(10,884,275.69)
<i>Efectivo generado en las operaciones</i>		<u>313,458.66</u>	<u>1,346,342.86</u>
<i>Impuestos pagados</i>		(58,370.99)	(56,348.06)
<i>Impuestos pagados</i>		(74,159.36)	(14,816.42)
<i>Efectivo neto usado en actividades operativas</i>		<u>280,928.31</u>	<u>1,774,934.30</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compras de propiedad, planta y equipo		(34,874.33)	(33,879.51)
Venta de propiedad, planta y equipo		-	5,465.33
<i>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</i>		<u>(34,874.33)</u>	<u>(28,414.18)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Efectivo pagado a instituciones financieras		(89,443.16)	15,537.67
Disminución en Cuentas por pagar relacionados		(125,428.54)	(774,540.58)
Pago del Impuesto Unico		(111,462.04)	(240,079.06)
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>		<u>(326,333.74)</u>	<u>(999,081.97)</u>
DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		<u>(430,281.76)</u>	<u>727,438.15</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	2 y 3	<u>1,350,587.01</u>	<u>623,148.86</u>
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</i>	2 y 3	<u><u>1,190,305.25</u></u>	<u><u>1,350,587.01</u></u>


Sr. Servio Augusto Serrano Aguilar
Representante Legal


Ing. Héctor Barella
Contrador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. A.USURSA

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 2016

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
Ganancia o Pérdida, antes de 15% de Tributación e Impuesto a la Renta		181,537.75	314,486.72
(+) Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		658,166.22	821,733.69
Ajuste por impuesto a la renta		-	214,011.12
Ajuste por jubilación patronal y desahucio		70,944.36	56,358.06
Provisión intereses		38,370.99	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		949,319.32	1,406,589.59
Cambios en Activo y Pasivo:			
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar a Corto Plazo		41,434.08	-54,396.36
(Aumento) en Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		-49,838.43	-
(Aumento) Disminución en Compañías Relacionadas por Cobrar		-434,453.33	-299,496.82
(Aumento) Disminución en Compañías Relacionadas por Cobrar a Largo Plazo		-534,450.01	-303,888.07
(Aumento) Disminución en Inventarios		26,685.35	62,110.08
(Aumento) Disminución en Activos por Impuestos Corrientes		34.40	4,915.27
(Aumento) Disminución en Otros Activos		4,743.44	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar a Proveedores y otros		-1,290,217.38	393,314.19
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar a largo plazo		1,669,106.74	-
Aumento (Disminución) en Compañías Relacionadas por Pagar		-2,319,165.40	412,738.13
Aumento (Disminución) en Compañías Relacionadas por Pagar largo plazo		2,462,641.84	-
Aumento (Disminución) en Intereses pagables		-38,370.99	-56,358.06
Aumento (Disminución) en Obligaciones Sociales por Pagar a corto		-12,360.53	-79,431.22
Aumento (Disminución) en Impuestos por Pagar		-74,194.36	-15,050.50
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		200,928.31	1,774,934.70


Sr. Servio Augusto Serrano Aguilar
Representante Legal


Ing. Héctor Bardia
Controlor

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

1. OPERACIONES

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA se constituyó en el cantón El Cajas Provincia de El Oro, el 11 de Junio de 1985. Su objetivo es dedicarse a la siembra, importación, exportación y comercialización de toda clase de cultivos productivos afines a la agricultura. Su actividad principal es el cultivo de Hierano y gran parte de su producción es vendida a su compañía relacionada OROSA Oro Barroso S.A., quien es una autoridad para operar en la exportación de Hierano albidamente inscrita en el MAGAP. Siendo las minas utilizadas para la venta ARTES, DEL MONTE, IMPERIAL Y EN EL BUN.

El hierano para exportación producido por AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA, esta debidamente inscrita con registro N° 1750 otorgado por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP).

El valor oficial de la Caja de Hierano se encuentra regulado por el Gobierno Central, mediante Acuerdo Ministerial N° 799 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y pesca, en el cual se fija a USD 6,00. Estos precios son fijados a partir de la suma de los costos promedio de producción en el Ecuador más una utilidad razonable a llevar de producción. La compañía posee el 100% de hierano que tiene de donde pasarse su producto a comercializado.

El hierano es la fruta más exportada en el mundo tanto por volumen como por valor económico. El consumo de hierano ha venido creciendo como resultado de los aumentos de la población mundial por cifras promedio de 8.4 a 10.8 kg por año (+ 28.6%).

Criterio de estado en mercado

Los estados financieros se preparan exclusivamente sobre la base de sus transacciones económicas y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se resume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o ceder 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, al tal fin, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06-QR1-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2007; esta entidad de control ratificó posteriormente la adopción de las NIIF en el cumplimiento del Registro Oficial N° 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 08-QR1-002 del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros preparados bajo NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de presentar la imagen fiel del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contabilidad, requieren que la Administración efectúe ciertos estimados y utilice ciertos supuestos para determinar la valoración de algunos de los partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar los

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su cifrado final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados.

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. Modo de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la República del Ecuador.

d. Activos Financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiera cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el 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:

Documento y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos clientes pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor nominal, 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 mencionan por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de crédito de AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA es de hasta 90 días.

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

AGRICULTAS UNIDAS DEL SUR S.A. AL SURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

pasivos no corrientes.

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.

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 el 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.
- Los materiales, 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. Servicios y otras pagas anticipadas

Representan las primas de seguros y arriendo pagados, por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

g. Activos biológicos

La NIC 41 establece el tratamiento de los activos biológicos a lo largo del período del crecimiento, desarrollo, producción y cosecha así como la medición inicial de los productos agrícolas en su punto de cosecha o recolección.

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo;
- c) El valor razonable o el costo del biológico puedan ser medidos de forma fiable, sin un

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. Las plantaciones se miden en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen de plantaciones en la compañía, el nivel de rendimiento (número de mms por área), las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha. La variedad que se siembra y cosecha es Cavendish Valley.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable de las plantaciones, la entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios. La fruta de banana en pie próxima a la cosecha es medida a su valor razonable al momento de la cosecha.

La compañía produce 1.1 cajas por mata sembrada, valor obtenido según datos estadísticos de la compañía de los últimos 3 años.

La compañía tiene como política hacer resermbros permanentes, a fin que se mantenga el número de mms por cada hectárea.

h. Propiedad, planta y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta 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 AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA 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.

Propiedad, Planta y Equipo	Años	Valor Residual
Edificaciones	33,5- 50 años	25%
Máquinas y equipos	3- 50 años	5%- 25%
Módulos y Frigoríficos	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	10%

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.

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. ALBURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

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 equipo. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual resulta de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

i. 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 rembolso, 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.

j. Provisiones por beneficios a empleados

Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (pensión 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.

k. Participación de trabajadores

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

l. Impuesto a la renta típico para la actividad productiva de bienes

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo del huanuco están sujetos a la Renta del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exportan.

m. Reserva Legal

De acuerdo con la ley de compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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.

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

ii. 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 efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones de los productos se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA son derivados de la venta de fruta.

iii. Reconocimiento de Gastos 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 Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingresos. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Caja	U.S. \$	1,182,893.69	1,341,820.28
<u>Bancos</u>			
Michelin		83.65	652.50
Ausiro		81.04	81.04
Pacifico		7,244.87	8,673.10
TOTAL	U.S. \$	1,190,206.25	1,350,987.01

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes antes de pagar los.

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

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	U.S. \$	273,374.81	274,843.29
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		837,237.11	402,783.78
TOTAL	U.S. \$	1,070,611.92	677,627.07

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

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Anticipos Proveedores	U.S. \$	34,169.90	154,427.81
Otras cosas por cobrar-Empleados		44,828.81	50,617.98
Cuentas por cobrar clientes a)		46,887.50	51,473.97
Otros Prestamos		107,488.60	18,289.13
Ingresos Corrientes		-	34.40
TOTAL	U.S. \$	233,374.81	274,843.29

a. Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de clientes no relacionados corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de heno principalmente a J. COMARI S.A.

Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Oro Blanco S.A.	U.S. \$	534,196.91	212,608.56
Edifreusa S.a.		79,373.61	138,267.62
Leonari S.A.		189,646.93	-
Sr. Servio Serrano (Hacienda)		236.69	-
Hada Maria Lorena		-	20,308.17
BANIMBANANAS IMPERIAL HS S.A.		-	12,000.00
HADA NUEVA COLONIA		-	9,569.06
La Manvilla		-	5,513.51
Amer S.A.		32,096.42	2,515.39
Rica Mil Lorena (Comisariato)		445.05	-
Hada Pensilvania (Comisariato)		95.95	-
Bento (Comisariato)		959.28	-
Empleados (Comisariato)		186.27	-
Bento		-	393.51
CEMEBASA		-	160.37
EMCABASA		-	160.70
TRASUBASA		-	160.50
AGREBASA		-	213.44
Hacienda "Cristina"		-	882.95
TOTAL	U.S. \$	837,237.11	402,783.78

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. A USURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

NO CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Cuentas por cobrar no relacionadas a largo plazo	U.S. \$	49,858.43	-
Cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo		1,252,436.91	717,986.90
TOTAL	U.S. \$	1,302,295.34	717,986.90

<u>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A</u> <u>LARGO PLAZO</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Hda. Maria Lorena	U.S. \$	742,317.91	453,762.67
Barrin Bienes Imperial S.A.		191,198.29	112,739.83
Oro Bienes S.A.		150,000.00	-
Coxpu S.A.		46,943.44	43,396.13
Finsa La Lina		33,149.76	33,149.76
Begoro S.A.		25,000.00	25,000.00
Maria Guadalupe Producciones S.A.		29,600.07	21,600.00
Excelbana S.A.		19,016.82	19,163.88
Leonari S.A.		5,000.00	-
Hacienda Carmen Elena		8,170.00	4,000.00
Prod. Agrícolas S.A. EXCELBANA		-	2,600.00
Cherese El Oro S.A.		2,010.62	1,849.59
Gilnet S.A.		-	414.27
MAPRICUC S.A.		-	310.37
TOTAL	U.S. \$	1,252,436.91	717,986.90

Corresponden a cuentas que vienen de años anteriores.

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Material De Campo	U.S. \$	33,297.66	32,146.83
Fertilizantes		22,006.23	35,603.69
Fungicidas		6,709.70	10,543.61
Combustible y Lubricantes		-	6,043.08
Material De Empaque		848.18	3,357.12
Normicidas		1,598.00	1,718.39
Materiales Varios		-	158.50
Herbicidas		3,408.76	119.93
Insecticidas		528.00	-
Imputaciones en tránsito		4,722.60	10,023.33
TOTAL	U.S. \$	73,119.13	99,811.48

- a) La compañía reconoce como inventario, los materiales e insumos, fertilizantes, normicidas, fertilizantes, normicidas, herbicidas utilizados en el proceso de crecimiento y tratado de las plantaciones (hérrera), se valúan al costo y no exceden el valor neto de realización.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2015</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2016</u>
Terreno	16,186,731.00	-	-	16,186,731.00
Sistemas de Riego	5,174,358.00	-	-	5,174,358.00
Edificaciones	3,441,063.54	-	-	3,441,063.54
Máquinas y Equipos	870,978.59	1,000.00	-	872,008.59
Pomicultivos	631,215.00	-	-	631,215.00
Cercos	617,500.00	-	-	617,500.00
Vehículos	475,254.09	29,637.75	-	504,891.84
Vías de acceso	77,455.00	-	-	77,455.00
Otros activos fijos	56,808.57	1,028.88	-	57,837.45
Equipos de Oficina	50,219.76	1,861.00	-	52,080.76
Equipos de Computación	28,580.34	1,316.70	-	29,897.04
Muebles y Fierres	21,876.17	-	-	21,876.17
TOTAL	27,602,042.06	34,874.23	-	27,606,916.29
Menos: Depreciación Acumulada	4,289,372.43	648,163.22	-	4,937,535.65
TOTAL	23,312,669.63	(623,290.89)	-	22,719,378.74

La compañía al 31 de diciembre mantiene Activos totalmente depreciados, así:

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. ALSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

ELEMENTO	Paraguay	Ambrosia	TOTAL
Vehículos	12,522,04	211,898,75	224,420,79
Muebles y Lineros		17,685,53	17,685,53
Equipos de Oficina		28,679,85	28,679,85
Equipos de Computación	4,572,96	23,307,38	27,880,34
TOTAL	17,095,00	281,571,51	298,666,51

Al 31 de diciembre del 2016 no hay indicios de que existiere pérdida por deterioro.

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Plantaciones agrícolas	U.S. \$	<u>4,283,661,52</u>	<u>4,283,661,52</u>

El valor razonable de las plantaciones agrícolas de banana, fue calculado en función del número de plantas por hectáreas que tiene la hacienda y este está dado por el valor razonable que tiene en el mercado una hectárea de banana hasta el punto de cosecha.

El detalle de las áreas de la hacienda de la compañía AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. ALSURSA, es:

CONCEPTO	ÁREA (HECTÁREAS)	# DE MATAS POR HECTÁREAS	TOTAL MATAS	VALOR TOTAL
Hacienda Ambrosia	475,37	1200	570,444	1,477,440
Hacienda Paraguará	819,17	1200	971,004	2,496,221
			<u>1,541,448</u>	<u>4,283,662</u>

La entidad selecciona los atributos que se corresponden con los valores en el mercado como base para la fijación de los precios por cada planta, identificando el número de matas de acuerdo al área sembrada (hectáreas).

Esta información está respaldada por el Informe del Perito Calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, según registro número SC/RNP/409.

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. A.USURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Inversiones en Acciones a)	U.S. \$	21,912.08	20,502.08
Otros Activos		-	4,743.40
TOTAL	U.S. \$	21,912.08	25,245.32

- a) Corresponden a inversiones en acciones mantenidas en la Compañía Q.V. HORTERA MACHALA S.A., el porcentaje de participación corresponde al 0.58% equivalentes a \$ 6,229.52 el capital total de la Empresa Invertidos \$ 1,071,671.32

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Cuentas y documentos por pagar locales	U.S. \$	773,048.06	1,154,785.88
Cuentas y documentos por pagar locales relacionados		594,545.14	763,777.49
Otros cuentas por pagar no relacionados		-	579,930.98
Otros cuentas por pagar relacionados		-	333,165.21
TOTAL	U.S. \$	1,267,593.19	2,831,659.56

Cuentas y documentos por pagar locales relacionados

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 las cuentas por pagar relacionadas se desglosan así:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Cibara S.A.	U.S. \$	170,492.36	365,602.64
Pidamel S.A.		108,733.81	122,772.63
Fiteca S.A.		-	83,676.97
Fertilizantes (Ciba S.A.)		-	78,711.44
Agrícola Río Milagro		2,921.06	42,538.94
Oro Barona S.A.		205,593.69	33,930.62
Leonini S.A.		27,131.12	19,198.04
Ayaco S.A.		43,934.93	10,704.01
Edifreasa S.A.		16,350.71	6,652.20
Hoda Cristina		1,778.78	-
Farmacia L & V		6,989.72	-
FARMACIA CRUZ AZUL		84.40	-

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. AL SURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

Somato Aguilar Jorge Alex Ing	10,534.56	-
TOTAL	U.S. \$ 894,545.14	763,777.49

Otras cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 las otras cuentas por pagar relacionadas se detallan así:

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
St. Servio Somato Correa	U.S. \$ -	197,184.69
Soc. Hacienda La Miravilla	-	126,758.08
Corpeu S.A.	-	4,291.80
Hacienda Río Milagro	-	2,961.06
Hacienda Orishina	-	1,778.78
Haba Nueva Colonia	-	21.33
Pamela Cruz Azul	-	169.47
TOTAL	U.S. \$ -	333,165.21

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

NO CORRIENTE

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo	U.S. \$ 1,669,106.74	-
Cuentas y documentos por pagar relacionadas a largo plazo	3,477,828.04	3,458,686.99
TOTAL	U.S. \$ 5,146,934.78	3,458,686.99

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Obse Oro Diente S.A.	2,023,744.48	2,266,577.37
Agrícola Mercantil Arer S.A.	103,404.48	284,131.65
Bento Bente Tropical S.A.	134,891.87	272,888.31
Agrícola Río Milagro	246,481.40	258,481.40
Soc. Haba Nueva Colonia	33,516.76	-
St. Somato Correa Servio Aug.	-1,345.31	-
Soc. Haba La Miravilla	351,929.07	249,313.14
PICKUEL S.A.	180,000.00	-
CABANA S.A.	190,000.00	-
Agralinea del Pacifico S.A.	50,000.00	-
Haba Orishina	48,136.71	48,136.71
Bente Imperial S.A.	2,072.61	20,000.00
Haba Corren Bente	7,812.58	7,812.58
Meprodo S.A.	6,508.50	6,866.39

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. A.USURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
EXFRLIXSA S.A.	33,000.00	-
Hola Nueva Colonia	-	29,031.26
Produccion Agricola S.A Excello	9,844.41	5,098.00
Maria Gracia Producciones S.A	-	3,000.00
Ridichosa S.A.	-	2,107.62
Fines Tendales	1,800.48	1,800.48
Chetosa S.A.	-	1,000.58
Chinchesa S.A.	-	956.64
Emachosa S.A.	-	728.59
Trasubosa S.A.	-	450.48
Agrebrasa S.A.	-	240.79
TOTAL	U.S. \$ 3,477,828.04	3,458,686.99

III. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
I.E.S.S.	U.S. \$	-	2,301.68	23,617.91	21,316.23
Aporte Patronal		25,617.80	277,695.10	264,451.89	12,374.62
Aporte Personal		19,924.48	208,982.13	201,945.72	12,888.07
Fondos de reserva		1,262.75	1,262.75	-	-
Préstamos al los Empleados		2,088.32	47,803.39	47,623.45	1,908.38
15% Participac. Trabajadores		47,173.01	47,173.01	27,275.66	27,275.66
TOTAL	U.S. \$	96,066.36	585,218.06	504,914.63	75,762.96

BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>INGRES</u>	<u>EGRES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Provisión para Jubilación	U.S. \$	279,465.67	-	45,182.48	324,648.15
Provisión por Desahucio		81,744.31	-	25,761.88	107,156.19
TOTAL	U.S. \$	360,209.98	-	70,944.36	431,804.34

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2016 fue determinado en base a los beneficios a la Unidad de Chedlo proyectada, tasa de intereses actuarial del 10% y una base de crecimiento de Sueldo y pensiones de 4.41%

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALCURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

<u>CLASE</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	
Impuesto a la Renta Corporativa	234,08	234,08	-	-	
Reserva Aplicables 1%	980,04	9,800,04	10,345,10	972,36	
Imp. Renta (1% sobre Ganancia)	-	19,00	19,00	-	
Imp. Renta (1% sobre intereses)	-	2,14	2,14	-	
Imp. Renta 1% Bienes 312	1,145,19	21,901,57	24,800,47	2,413,09	
Imp. Renta (1% sobre Ganancia)	-	34,00	34,00	-	
Imp. Renta Publicidad (1% sobre)	-	17,60	17,60	-	
Imp. Renta (2% sobre Ganancia 207)	284,31	2,784,77	2,653,24	152,78	
Imp. Renta (2% sobre Ganancia)	1,957,94	18,504,48	18,374,61	1,828,07	
Imp. Renta (2% sobre Ganancia MCO)	90,50	1,171,87	1,104,35	57,98	
Reserva Aplicables 2%	199,45	2,519,14	3,588,00	198,31	
IMP. RENTA (2% sobre Ganancia 2110)	391,33	239,37	-	151,96	
IMP. RENTA (2% sobre Ganancia 2110)	281,47	4,723,94	4,808,66	390,39	
Liq. de Compra B y S 2% IR	4,643,99	52,033,36	30,000,17	3,702,80	
Reserva Aplicables 4%	-	-	394,94	394,94	
Imp. Renta (8% sobre Ganancia)	-	150,09	164,76	14,67	
Imp. Renta (8% sobre Ganancia)	8,80	105,60	105,60	8,80	
Imp. Renta (10% sobre Ganancia)	275,45	2,664,33	3,070,42	581,54	
RET. IVA 10% sobre Bienes (1.1.1.1.1.1)	34,94	1,213,13	1,212,30	34,11	
RET. IVA 20% sobre Servicios (1.1.1.1.1.1)	73,77	1,738,43	1,734,29	111,60	
Retenc. del Iva (30% sobre Bienes)	1,234,74	13,011,18	14,600,13	754,71	
Retenc. del Iva (30% sobre Servicios)	393,18	3,184,70	4,982,89	325,17	
Retenc. del Iva (100% sobre Profesionales)	319,12	2,923,14	3,443,40	837,48	
Retenc. del Iva (100% sobre Compra y Venta)	1,784,00	21,018,54	21,466,80	2,342,36	
Por seguros y riesgos	-	6,53	6,53	-	
Retenciones Judiciales	-	640,51	742,75	99,24	
TOTAL	US \$	13,937,00	166,441,54	169,773,25	17,268,71

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

12. DEUDAS FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2016, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>	<u>Operación</u>	<u>Tarifa</u>	<u>Inicio</u>	<u>Fin</u>	<u>Pagos Corriente</u>	<u>Pagos No Corriente</u>
Pasivo	40026613	7,140%	27/05/2009	11/09/2023	118,667.28	2,563,271.05
Pasivo	440026691		27/05/2009	11/09/2023	500,000.00	8,404,605.14
Salvaguarda bancario Dux Pasífico					181,191.15	-
Módulo					-	6,219.75
Provisión de Intereses					50,713.10	-
TOTAL					850,571.53	11,064,085.94

Los préstamos fueron garantizados con una hipoteca sobre predios de la Hacienda Pasañuna.

13. CAPITAL SOCIAL

2016

El capital social de AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. AUSURSA, está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>%</u>	<u>Valor Acciones U.S.\$</u>	<u>TOTAL U.S.\$</u>
Serrano Aguilar Jorge Alex	113,308.20	22.99%	1.00	113,308.20
Serrano Aguilar Servio Augusto	113,308.20	22.99%	1.00	113,308.20
Serrano Alvarado Luis Miguel	50,602.00	10.00%	1.00	50,602.00
Serrano Poggio Maria Gracia	50,602.00	10.00%	1.00	50,602.00
Serrano Gonzalez Servio Tulio	39,590.80	7.82%	1.00	39,590.80
Ordoña Serrano Carmen Elena	28,310.20	5.60%	1.00	28,310.20
Ordoña Serrano Cesar Augusto	28,310.20	5.60%	1.00	28,310.20
Ordoña Serrano Edgar Eduardo	28,310.20	5.59%	1.00	28,310.20
Ordoña Serrano Jorge Andres	28,310.20	5.59%	1.00	28,310.20
Serrano Gomez Norma Arpenito	25,301.00	5.00%	1.00	25,301.00
TOTAL	500,020.00	100%		500,020.00

Los accionistas de la Compañía AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. AUSURSA son de nacionalidad Ecuatoriana.

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. A.USURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

2015

El capital social de AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. A.USURSA, está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>%</u>	<u>Valor Acciones U.S.\$</u>	<u>TOTAL U.S.\$</u>
Sr. Serrano Aguilar Servio A.	1,348.00	22.39%	1.00	1,348.00
Sr. Serrano Aguilar Jorge	1,348.00	22.39%	1.00	1,348.00
Hijos de Serrano A. Maria L.	674.20	11.20%	1.00	674.20
Serrano Alvarado Luis Miguel	602.00	10.00%	1.00	602.00
Serrano Poggio Maria Gracia	602.00	10.00%	1.00	602.00
Serrano Gonzalez Servio Tulio	471.00	7.82%	1.00	471.00
Serrano Gomez Nirma Amparito	301.00	5.00%	1.00	301.00
Córdova Serrano Carmen Flora	168.40	2.80%	1.00	168.40
Córdova Serrano Cesar Augusto	168.40	2.80%	1.00	168.40
Córdova Serrano Fulgar Fulvando	168.40	2.80%	1.00	168.40
Córdova Serrano Jorge Andres	168.40	2.80%	1.00	168.40
TOTAL	6,020.00	100%		6,020.00

Los accionistas de la Compañía AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. A.USURSA son de nacionalidad Ecuatoriana.

1.4. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2016, las principales ventas a empresas relacionadas las detallamos a continuación:

<u>Ventas Relacionadas</u>	<u>Saldo al 31/12/2016</u>
Oro Barona S.A.	9,815,315.70
Edificios S.A.	1,930,975.20
Leonari S.A.	578,205.44
Hos. La Maravilla	122,356.37
Amara S.A.	2,888.01
Golden Value S.A.	517.90
Prod. Agrícola S.A. Excelterra	80.95
Descuento en ventas	(171,886.51)
Total ventas	12,278,452.96

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

15. CANCELACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

		31 Diciembre 2016
Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	181,837.75
Menos:		
Participación de trabajadores		<u>21,275.66</u>
Más:		
Costos no deducibles		<u>728,687.48</u>
Participación a trabajadores atribuibles a Ingresos exentos		
Menos:		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Unico		12,278,452.96
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la renta Unico		11,399,999.71
Pérdida Sujeta a Anticipo en periodos siguientes		
Enero Inponible		4,796.32
Porcentaje		<u>22%</u>
Impuesto a la renta Causado		1,055.19
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		<u>-</u>
(-) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		1,055.19
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago		<u>-</u>
Menos:		
Crédito tributario de años anteriores		.
Retenciones en la fuente a favor del año		.
Impuesto a pagar	U.S.\$	<u>1,055.19</u>
(+) Impuesto a la Renta Unico		158,606.95
(-) Credito Tributario para la liquidación del Impuesto al renta Unico		<u>158,606.95</u>
Impuesto a la renta por pagar		<u>1,055.19</u>

Los estados financieros de AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA, 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.

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. ALSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2016, y la fecha del informe de los auditores independientes 26 de Abril del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA, cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal contratado al 31 de Diciembre del 2016.

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con los respectivos licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

19. INFURME 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 éste informe.

20. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S.A. ALSURSA, se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control, tales como el fideicomiso, cuerpo de bombas, patentes, impuestos prediales, paga a la superintendencia de compañías, etc.