



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes





AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>ÍNDICE DEL CONTENIDO</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	1 – 4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5 – 6
<i>Estado del Resultado Integral</i>	7
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i>	8
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	9 – 10
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	11 – 26

INFORME DE LOS AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

Guayaquil, Ecuador

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la entidad AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA 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 AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA, 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:

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA., 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 \$ 7,813.70 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.

Principales asuntos de auditoría

3. 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 proporcionamos 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

4. 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

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

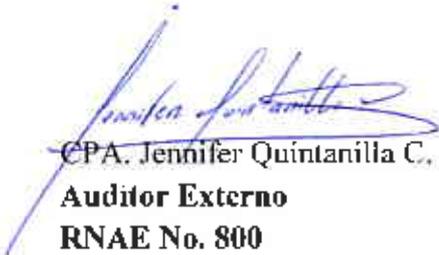
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de 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 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 AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA, determinamos los asuntos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo 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 Externo
RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador
Abril 26, 2018

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	1,427,920.30	1,190,305.25
Activos Financieros	2 y 4	1,714,598.01	1,070,611.92
Inventarios	2 y 5	845,758.69	73,119.13
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,988,277.00	2,334,036.30
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Activos financieros	2 y 4	2,591,440.77	1,302,295.34
Propiedades planta y Equipo	2 y 6	22,021,306.68	22,719,378.74
Activos biológicos	2 y 7	4,283,651.52	4,283,651.52
Otros activos	8	20,502.08	20,502.08
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		28,916,901.05	28,325,827.68
TOTAL ACTIVO		32,905,178.05	30,659,863.98


 Sr. Servio Augusto Serrano Aguilar
 Representante Legal


 Ing. Héctor Estrella
 Contador

CONTINUA →

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	2,146,703.84	1,367,593.19
Beneficios a empleados	2 y 10	64,290.94	75,762.96
Pasivo por impuesto	11	13,086.94	17,268.71
Obligaciones con instituciones financieras	2 y 12	1,134,343.95	850,571.53
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,358,425.67	2,311,196.39
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Pasivos financieros	2 y 9	6,004,050.14	5,146,934.78
Beneficios a empleados	2 y 10	505,268.11	431,804.34
Obligaciones financieras	2 y 12	11,294,211.76	11,064,185.94
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		17,803,530.01	16,642,925.06
TOTAL PASIVO		21,161,955.68	18,954,121.45
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	506,020.00	506,020.00
Aporte futura capitalización		7,813.70	7,813.70
Reserva legal	2	3,010.00	3,010.00
Reserva facultativa		27,000.57	27,000.57
Resultado adopción por primera vez		10,736,060.08	10,736,060.08
Resultado Acumulados		424,782.99	429,883.04
Resultado del Ejercicio		38,535.03	-4,044.86
TOTAL PATRIMONIO		11,743,222.37	11,705,742.53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		32,905,178.05	30,659,863.98
 Sr. Servio Augusto Serrano Aguilar Representante Legal		 Ing. Héctor Estrella Contador	

Ver notas a los estados financieros

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>
Ventas netas	2	11,665,933.03	12,278,452.96
(-) Costo de venta	2	10,668,519.97	11,479,416.07
UTILIDAD BRUTA		997,413.06	799,036.89
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de administración		221,457.30	273,898.02
Gastos financieros		284,782.52	199,908.80
Gasto No deducible		276,944.81	175,464.30
TOTAL GASTOS		783,184.63	649,271.12
RESULTADO DE OPERACIONES		214,228.43	149,765.77
Otros ingresos		1,812.72	32,071.98
Otros egresos		-	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		216,041.15	181,837.75
Participación de trabajadores	2, 10 y 15	-32,406.17	27,275.66
Impuesto a la renta causado	2 y 15		-
Impuesto único	2	-145,099.95	158,606.95
RESULTADO DEL EJERCICIO		38,535.03	-4,044.86


Sr. Servio Augusto Serrano Aguilar
Representante Legal


Ing. Héctor Estrella
Contador

Ver notas 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 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	Otros	Superávit de Activos financieros disponibles para la venta	Superávit por Revaluación de Propiedades	Superávit de Revaluación de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Perdida del periodo		
Saldo Inicial 2017	506,020.00	7,813.70	3,010.00	27,000.57	-	-	-	-	429,883.04	-	10,736,060.08	-	-	-	11,705,742.53
MOVIMIENTO DEL AÑO 2017															
Transferencia del resultado 2016															
Impuesto a la renta									-4,044.86						-4,044.86
Utilidad del ejercicio 2017									-1,055.19						-1,055.19
Participación Trabajadores 2017															216,041.15
Impuesto único															-32,406.17
															-145,099.95
SALDO AL 31/12/2016	506,020.00	7,813.70	3,010.00	27,000.57	-	-	-	-	424,782.99	-	10,736,060.08	-	-	-	11,743,222.37



Sr. Servio Augusto Serrano Aguilár
Representante Legal



Ing. Héctor Estrella
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

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>
<i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</i>			
Efectivo recibido de clientes y otros		11,641,023.02	12,302,100.59
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-11,478,947.82	-11,988,641.93
<i>Efectivo generado en las operaciones:</i>		<u>162,075.20</u>	<u>313,458.66</u>
<i>Intereses pagados</i>		(284,782.52)	(38,370.99)
<i>Impuestos pagados</i>		(5,236.96)	(74,159.36)
<i>Efectivo neto usado/proveniente de actividades operativas</i>		<u>(127,944.28)</u>	<u>200,928.31</u>
<i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</i>			
Compras de propiedad, planta y equipo		(3,138.96)	(34,874.33)
Venta de propiedad, planta y equipo		-	-
<i>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</i>		<u>(3,138.96)</u>	<u>(34,874.33)</u>
<i>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</i>			
Aumento (Disminución) instituciones financieras		283,772.42	(89,445.16)
Disminución en Cuentas por pagar relacionadas		230,025.82	(125,428.54)
Pago del Impuesto Unico		-145,099.95	(111,462.04)
<i>Efectivo neto usado/proveniente en actividades de financiamiento</i>		<u>368,698.29</u>	<u>(326,335.74)</u>
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		<u>237,615.05</u>	<u>(160,281.76)</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	2 y 3	<u>1,190,305.25</u>	<u>1,350,587.01</u>
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del período</i>	2 y 3	<u>1,427,920.30</u>	<u>1,190,305.25</u>


Sr. Servio Augusto Serrano Aguilar
Representante Legal


Ing. Héctor Estrella
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

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>NOTAS</u>	<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
<i>Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>		216,041.15	181,837.75
<i>(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i>			
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		701,211.02	658,165.22
Ajuste por impuesto a la renta		-	-
Ajuste por jubilación patronal y desahucio		73,463.77	70,944.36
Provisión intereses		284,782.52	38,370.99
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i>		1,275,498.46	949,318.32
<i>Cambios en Activo y Pasivo:</i>			
<i>(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar a Corto Plazo</i>		4,226.54	41,434.08
<i>(Aumento) en Cuentas por Cobrar a Largo Plazo</i>		-30,949.27	-19,858.43
<i>(Aumento) Disminución en Compañías Relacionadas por Cobrar</i>		-648,212.63	-434,453.33
<i>(Aumento) Disminución en Compañías Relacionadas por Cobrar a Largo Plazo</i>		-1,258,196.16	-534,450.01
<i>(Aumento) Disminución en Inventarios</i>		-772,639.56	26,685.35
<i>(Aumento) Disminución en Activos por Impuestos Corrientes</i>		-	34.40
<i>(Aumento) Disminución en Otros Activos</i>		-	4,743.44
<i>Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar a Proveedores y otros</i>		446,181.44	-1,290,217.38
<i>Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar a largo plazo</i>		-714,106.74	1,669,106.74
<i>Aumento (Disminución) en Compañías Relacionadas por Pagar</i>		332,929.21	-2,519,165.83
<i>Aumento (Disminución) en Compañías Relacionadas por Pagar largo plazo</i>		1,571,222.10	2,462,641.84
<i>Aumento (Disminución) en Intereses pagados</i>		-284,782.52	-38,370.99
<i>Aumento (Disminución) en Obligaciones Sociales por Pagar a corto</i>		-43,878.19	-12,360.53
<i>Aumento (Disminución) en Impuestos por Pagar</i>		-5,236.96	-74,159.36
<i>Efectivo neto usado/proveniente de actividades operativas</i>		-127,944.28	200,928.31


Sr. Servio Augusto Serrano Aguilar
Representante Legal


Ing. Héctor Estrella
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

1. OPERACIONES

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA S.A. se constituyó en el cantón El Guabo 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 productos afines a la agricultura. Su actividad principal es el cultivo de Banano y gran parte de su producción es vendida a su compañía relacionada ODSA Oro Banana S.A., quien esta autorizada para operar en la exportación de Banano debidamente inscrita en el MAGAP. Siendo las marcas utilizadas para la venta: ARTES, DEL MONTE, IMPERIAL Y EXCELBAN.

El banano para exportación producido por AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA, esta debidamente inscrito con registro N° 1753 concedido por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y pesca. (MAGAP).

El valor oficial de la Caja de Banano se encuentra regulado por el Gobierno Central, mediante Acuerdo Ministerial N° 759 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 promedios de producción en el Ecuador más una utilidad razonable a favor de productor. La compañía posee el 100% de tierras propias de donde proviene su producto comercializado.

El banano es la fruta mas exportada en el mundo tanto por volumen como por valor económico. El consumo de banano ha venido creciendo como resultado de los aumentos de la población mundial per capita aumento de 8.4 a 10.8 kg por año (+28,6%).

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 conar 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

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.IC1-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratifico posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC 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 INTERNACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado 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 ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto 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. Moneda 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 financiero, 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 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 AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA S.A. es de hasta 8 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 superan 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

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

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 hem 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. Servicios y otros pagos anticipados

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, degradación, producción y procreación 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. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

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 matas por áreas), 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 Valery.

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 mata de banano en pie próxima a la tumbada es medida a su valor razonable al momento de la cosecha.

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

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

ii. 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. AUSURSA 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 ímpone acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Propiedad, Planta y Equipo	Años	Valor Residual
Edificaciones	33,5- 50 años	25%
Maquinarias y equipos	3- 50 años	5%- 25%
Muebles y Enseres	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. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

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. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja 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 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.

j. Provisiones por beneficios a empleados

Según la NIC 19, 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.

k. 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 antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

l. Impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano.

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano estarán 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 exponen.

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. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

n. 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. AUSURSA S.A son derivados de la venta de fruta.

o. 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 Resultados 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.

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 DIC-2017</u>	<u>SALDO AL DIC-2016</u>
Caja	U.S. \$	1,406,208.34	1,182,893.69
<u>Bancos</u>			
Machala		839.98	85.65
Ausro		81.04	81.04
Pacífico		20,790.94	7,244.87
TOTAL	U.S. \$	<u>1,427,920.30</u>	<u>1,190,305.25</u>

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes antes detalladas.

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

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

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 que no generan intereses	U.S. \$	229,148.27	233,374.81
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		1,485,449.74	837,237.11
TOTAL	U.S. \$	1,714,598.01	1,070,611.92

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

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
	U.S. \$		
Anticipos Proveedores		503.88	34,169.90
Otras clas.por cobrar-Employed.		-	44,828.81
Cuentas por cobrar clientes		173,967.73	46,887.50
Otros Prestamos		54,676.66	107,488.60
Impuestos Corrientes		-	-
TOTAL	U.S. \$	229,148.27	233,374.81

Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
	U.S. \$		
		177,026.29	
Oro Banana S.A.			534,196.91
Exfrucssa S.a.		335,331.26	79,373.61
Leomari S.A.		103,566.60	189,646.93
Sr. Servio Serrano (Hacienda)		221,948.07	236.69
HCDA. NUEVA COLONIA		126,200.00	-
La Maravilla		298,539.65	-
Amer S.A.		105,383.71	32,096.42
Finca Ma. Lorena (Comisariato)		928.77	445.05
Heda. Pensilvania (Comisariato)		148.37	95.95
Banuro (Comisariato).		1,624.09	959.28
Empleados (Comisariato).		323.10	186.27
Jasafrut		22,279.81	-
Hacienda "Cristina"		54,082.95	-
Maprodue S.A.		38,067.07	-
TOTAL	U.S. \$	1,485,449.74	837,237.11

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

NO CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Cuentas por cobrar no relacionadas a largo plazo	U.S. \$	80,807.70	49,858.43
Cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo		2,510,633.07	1,252,436.91
TOTAL	U.S. \$	2,591,440.77	1,302,295.34

<u>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A</u> <u>LARGO PLAZO</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Hcda. Maria Lorena	U.S. \$	1,030,891.14	742,317.91
Banin Bananas Imperial S.A.		200,272.02	191,198.29
Oro Banana S.A.		-	150,000.00
Compu S.A.		54,552.19	46,943.44
Finca La Lira		95,230.27	33,149.76
Degoro S.A.		25,000.00	25,000.00
Maria Gracia Producciones S.A.		-	29,630.07
Leomari S.A.		38,000.00	5,000.00
Hacienda Carmen Elena		42,160.00	8,170.00
Prod. Agricolas S.A. EXCEL/BANA		22,833.68	19,016.82
Canteras El Oro S.A.		2,010.62	2,010.62
Serrano Aguilar Servio		36,000.00	-
Exfruexsa S.A.		26,000.00	-
Hoteles del Sur S.A.		17,200.00	-
Banacalm S.A		211,318.21	-
Frutical S.A		709,164.94	-
TOTAL	U.S. \$	2,510,633.07	1,252,436.91

Corresponden a cuentas que vienen de años anteriores.

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

5. INVENTARIOS

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>
Material De Campo	U.S. \$	396,009.50	33,297.66
Fertilizantes		97,583.85	22,006.23
Fungicidas		-	6,709.70
Material De Empaque		183,834.37	848.18
Nematicidas		38,359.12	1,598.00
Herbicidas		119,948.52	3,408.76
Insecticidas		-	528.00
Importaciones en tránsito		10,023.33	4,722.60
TOTAL	U.S. \$	845,758.69	73,119.13

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

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2016</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2017</u>
Terreno	16,186,731.00	-	-	16,186,731.00
Sistemas de Riego	5,174,358.00	-	-	5,174,358.00
Edificaciones	3,441,065.54	-	-	3,441,065.54
Maquinarias y Equipos	872,008.59	-	-	872,008.59
Funiculares	631,215.00	-	-	631,215.00
Canales	617,500.00	-	-	617,500.00
Vehiculos	504,891.84	3,138.96	-	508,030.80
Vías de acceso	77,455.00	-	-	77,455.00
Otros activos fijos	57,837.45	-	-	57,837.45
Equipos de Oficina	52,080.76	-	-	52,080.76
Equipos de Computacion	29,897.04	-	-	29,897.04
Muebles y Enseres	21,876.17	-	-	21,876.17
TOTAL	27,666,916.39	3,138.96	-	27,666,916.39
Menos: Depreciación Acumulada	4,947,537.65	704,310.14	-3,099.12	5,648,748.67
TOTAL	22,719,378.74	-701,171.18	3,099.12	22,021,306.68

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

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

ELEMENTO	Pensilvania	Ausursa	TOTAL
Vehículos	12.522,04	211.898,75	224.420,79
Muebles y Enseres		17.685,53	17.685,53
Equipos de Oficina		28.679,85	28.679,85
Equipos de Computacion	4,572.96	23,307.38	27,880.34
TOTAL	17,095.00	281,571.51	298,666.51

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

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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>
Plantaciones agrícolas	U.S. \$	<u>4,283,651,52</u>	<u>4,283,651,52</u>

El valor razonable de las plantaciones agrícolas de banano, 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 banano hasta el punto de cosecha.

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

CONCEPTO	ÁREA (HECTAREAS)	# DE MATAS POR HECTAREAS	TOTAL MATAS	VALOR TOTAL
Hacienda Ausursa	475.37	1200	570,444	1,477,449
Hacienda Pensilvania	809.17	1200	971,004	2,806,201
			<u>1,541,448</u>	<u>4,283,652</u>

La entidad selecciono los atributos que se corresponden con los usados 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 esta soportada por el Informe del Perito Calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, según registro numero SC.RNP.409.

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

8. OTROS ACTIVOS

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>
Inversiones en Acciones a)	U.S. \$	20.502.08	20.502.08
TOTAL	U.S. \$	20.502.08	20.502.08

a) Corresponden a inversiones en acciones mantenidas en la Compañía O.V. HOTELERA MACHALA S.A., el porcentaje de participación corresponde al 0,58%

9. PASIVOS 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>
Cuentas y documentos por pagar locales	U.S. \$	1,219,229.49	773,048.05
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas		927,474.35	594,545.14
TOTAL	U.S. \$	2,146,703.84	1,367,593.19

Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 las cuentas por pagar relacionadas se desglosan así :

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Cabana S.A.	U.S. \$	164,479.48	170,492.36
Pickuel S.A.		311,622.62	108,733.81
Agrícola Rio Milagro		-	2,921.06
Oro Banana S.A.		261,542.39	205,593.69
Leomari S.A.		27,131.12	27,131.12
Apac S.A.		139,012.67	43,934.93
Exfructsa S.A.		19,034.18	16,350.71
Hacienda Carmen Elena		1,778.78	-
Heda. Cristina		-	1,778.78
Farmacia I. & V		-	6,989.72
Farmacia Cruz Azul		1,529.16	84.40
Serrano Aguilar Jorge Alex Ing		1,343.95	10,534.56
TOTAL	U.S. \$	927,474.35	594,545.14

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

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

NO CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo	U.S. \$	955,000.00	1,669,106.74
Cuentas y documentos por pagar relacionadas a largo plazo		5,049,050.14	3,477,828.04
TOTAL	U.S. \$	6,004,050.14	5,146,934.78

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Obsa Oro Banana S.A.		2,298,244.48	2,023,744.48
Agrícolas Mercantil Amer S.A.		196,062.92	163,404.48
Bantro Banano Tropical S.A.		103,289.40	134,891.87
Agrícola Río Milagro		670,474.38	246,481.40
Soc. Heda, Nueva Colonia		27,016.76	33,516.76
Sr. Serrano Correa Servio Aug.		43,309.37	-1,345.31
Soc. Heda, La Maravilla		356,589.20	351,929.07
PICKDEL S.A.		180,000.00	180,000.00
CABANA S.A.		190,000.00	190,000.00
Agrolíneas del Pacífico S.A.		-	50,000.00
Heda Crishtina		48,136.71	48,136.71
Bananas Imperial S.A.		787,075.36	2,072.61
Heda Carmen Elena		7,812.58	7,812.58
Maprodue S.A.		6,208.50	6,508.50
EXFRUEXSA S.A.		55,000.00	33,000.00
Produccion Agricola S.A Excelb		-	5,844.41
Finca Tendales		1,830.48	1,830.48
Leomari S.A.		78,000.00	-
TOTAL	U.S. \$	5,049,050.14	3,477,828.04

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE

CUENTA		SALDO AL			SALDO AL
		<u>DIC-2016</u>	DEBITOS	CREDITOS	<u>DIC-2017</u>
I.E.S.S.	U.S. \$	21,316.23	37,871.60	19,501.58	2,946.21
Decimo Tercer Sueldo		0.00	32,719.00	32,719.00	0.00
Aporte Patronal		12,374.62	15,011.85	18,283.31	15,646.08
Aporte Personal		12,888.07	163,394.52	161,756.55	11,250.10
Fondos de reserva		0	0	1,851.67	1,851.67
Prestamos al Jess Empleados		1,908.38	38,207.64	36,489.97	190.71
15% Participac. Trabajadores		27,275.66	27,275.66	32,406.17	32,406.17
TOTAL	U.S. \$	75,762.96	314,480.27	303,008.25	64,290.94

BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u>	DEBE	HABER	<u>SALDO AL</u>
		<u>DIC-2016</u>			<u>DIC-2017</u>
Provisión para Jubilación	U.S. \$	324,648.15	-	44,807.39	369,455.54
Provisión por Desahucio		107,156.19	-	28,656.38	135,812.57
TOTAL	U.S. \$	431,804.34	-	73,463.77	505,268.11

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 26 de marzo 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

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

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>CUENTA</u>	<u>SALDO AL</u>			<u>SALDO AL</u>
	<u>dic-16</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>dic-17</u>
Impuest. a la Renta Compania	-	1,055.19	1,055.19	-
Retenc. Aplicables 1%	972.36	11,134.09	11,474.52	1,312.79
Retenc. Aplicables 2%	198.31	3,887.38	4,045.76	356.69
Transf. Bienes Muebles (312)1%	-	7,440.60	9,596.25	2,155.65
Honorarios Profesionales (303)	-	1,347.41	1,700.80	353.39
Impta. Renta (1% serv. Transpor)	-	183.98	183.98	-
Impta. Renta (1% Luz, telecom.)	-	-	-	-
Imp. Rta. 1% Dienes 312	2,415.09	12,423.87	10,008.78	-
Transporte de Carga 1%	-	13.40	13.40	-
Impt. Rta Publicidad 1% (309)	-	4.24	4.24	-
Impto. Rta. (2% mano/ obra 307	152.78	563.27	410.49	-
Impto. Rta. (2% liquidaciones)	1,828.07	21,833.41	21,199.08	1,193.74
Impto. Rta. (2% Predomina M.O.)	57.98	1,013.24	1,156.74	201.48
IMP. RENTA (2% BANANO 338)	151.96	-	-	151.96
IMP. RTA OTROS APLIC. 2% (344)	390.59	2,687.84	2,297.25	-
Liq. de Compra (Niv. Cultural)	-	15,423.06	20,209.03	4,785.97
Liq. de Compra B y S 2% IR	5,702.80	33,493.31	27,790.51	-
Retenc. Aplicables 8%	394.94	427.28	45.32	12.98
Impt. Renta (8% serv. profesional	14.67	146.63	131.96	-
Impto. Rta. (8% arriendos)	8.80	105.60	105.60	8.80
Impt. Renta (10% honor profes.)	584.54	3,612.69	3,028.15	-
RET. IVA 10% BIENES (C.ESPEC.)	34.11	1,130.49	1,168.14	71.76
RET. IVA 20% SERVICIOS (C.ESP)	111.63	721.71	615.00	4.92
Retenc. del Iva (30% Dienes)	784.73	13,609.38	13,949.03	1,124.38
Retenc. del Iva (70% servicios)	326.37	3,517.94	3,282.41	90.84
Retenc. del Iva (100% Profesion)	837.40	6,546.59	5,995.78	286.67
Retenc. Iva (S. 100% Liq. comp. y S	2,242.26	21,449.87	20,182.53	974.92
Por seguros y reaseguros	-	7.33	7.33	-
Retenciones judiciales	59.24	59.24	-	-
TOTAL	U.S. \$ 17,268.71	163,839.04	159,657.27	13,086.94

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

12. **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre del 2017, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>	<i>Operación</i>	<i>Interes</i>	<i>Inicio</i>	<i>Fin</i>	<i>Porcion Corriente</i>	<i>Porcion No Corriente</i>
Pacífico	40096737	8.9533%	18/07/2016	11/05/2029	129,654.48	2,433,616.57
Pacífico	40097040		18/07/2016	11/05/2029	500,000.00	7,994,695.14
Sobregiro bancario Bco. Pacífico					195,795.55	-
Sobregiro bancario Bco. Pacífico					143,669.50	-
Machala	21067	9.32%	21/09/2017	15/09/2024	109,827.83	865,900.05
Provisión de Intereses					55,396.59	-
TOTAL					1,134,343.95	11,294,211.76

Los préstamos fueron garantizados con una hipoteca abierta prendaria de la Hacienda Pensilvania.

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

13. **CAPITAL SOCIAL**

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	22.39%	1.00	113,308.20
Serrano Aguilar Servio Augusto	113,308.20	22.39%	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
Cordova Serrano Carmen Elena	28,360.20	5.60%	1.00	28,360.20
Cordova Serrano Cesar Augusto	28,327.20	5.60%	1.00	28,327.20
Cordova Serrano Edgar Eduardo	28,310.20	5.59%	1.00	28,310.20
Cordova Serrano Jorge Andres	28,310.20	5.59%	1.00	28,310.20
Serrano Gomez Norma Amparito	25,301.00	5.00%	1.00	25,301.00
TOTAL	506,020.00	100%		506,020.00

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

14. **INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre del 2017, las principales ventas a empresas relacionadas las detallamos a continuación:

<u>Ventas Relacionadas.</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</u>
Obsa Oro Banana S.A	7,314,770.13
Exfruexsa S.A	1,374,095.04
Jasafrut S.A	1,016,510.88
Leomari S.A	945,277.89
Frutical S.A	841,639.84
Banacalm S.A	229,654.36
Inborja	150,000.00
La Maravilla	79,726.40
Hcda. Nueva Colonia	53,626.35
Hacienda Cristina	26,113.44
Tecniagrex S.A	6,618.42
Banim S.A.	916.78
Descuentos En Ventas	(373,016.50)
Total Ventas	11,665,933.03

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

		31 Diciembre 2017
Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	216,041.15
Menos:		
Participación de trabajadores		32,406.17
Más:		
Gastos no deducibles		830,976.42
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Menos:		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único		11,665,933.03
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la renta Único		10,620,728.18
Pérdida Sujeta a Amortizar en periodos Sigüientes		-30,593.45
Base imponible		-
Porcentaje		22%
Impuesto a la renta Causado		-
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		-
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago		-
Menos:		
Crédito tributario de años anteriores		-
Retenciones en la fuente a favor del año		-
Impuesto a pagar	U.S.\$	1,055.19
(+) Impuesto a la Renta Único		145,099.95
(-) Crédito Tributario para la liquidación del Impuesto al renta Único		145,099.95
Impuesto a la renta por pagar		-

Los estados financieros de AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA 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.

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2017, y la fecha del informe de los auditores independientes 26 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.

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA, cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado 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 las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

19. 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 éste informe.

20. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

AGRICOLAS UNIDAS DEL SUR S. A. AUSURSA, 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.