

AGROPECUARIA PUSUACHI Cía. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.
Índice a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultados	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 27

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de General de Socios de
AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA**, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
3. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de Auditoría.

Bases para la Opinión

5. A 31 de Diciembre de 2015, conforme se explica en la Nota 14 de Provisiones Sociales y Deudas al IESS, la Compañía mantiene mora patronal con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en aportes por un valor de US\$ 35.590 y por Fondos de Reserva y Préstamos Quirografarios e Hipotecarios de US\$ 29.548, la misma establece contingencia con las prestaciones sociales.

• AUDITORIA

• CONSULTORIA

• CONTABILIDAD

• RECURSOS HUMANOS

Opinión

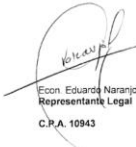
6. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 5, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, situación financiera de **AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, es importante mencionar que los estados financieros de **AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, fueron presentados bajo aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera Pymes.

Quito, 26 de abril del 2017

Consultores Naranjo Holguín Cia. Ltda.
S.C. RNAE – 357



Econ. Eduardo Naranjo
Representante Legal

C.P.A. 10943

• AUDITORIA

• CONSULTORIA

• CONTABILIDAD

• RECURSOS HUMANOS

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	3	83	54.771
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	89.058	38.507
Cuentas por Cobrar - Relacionadas	5	79.423	85.877
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes		354	3.303
Impuestos Anticipados	6	13.000	20.359
Total Activos corrientes		161.617	182.617
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	7	1.201.280	1.179.280
(-) Depreciación Acumulada		(142.880)	(142.781)
Activos Biológicos	8	401.805	428.200
Otros activos no corrientes		849	849
Préstamos Socios	9	55.000	15.000
Total Activos no corrientes		1.516.053	1.480.548
TOTAL ACTIVOS		1.677.670	1.663.165

Ver Notas a los Estados Financieros




Sr. Germán de la Torre Acosta Vargas A.
Gerente General

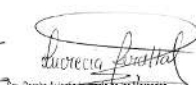
Srta. Pamela Aulestia Cuadros de las Mercedes
Contador General

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

PASIVOS	NOTA	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	10	121.185	73.978
Obligaciones Financieras Corto Plazo	11	88.588	54.754
Obligaciones con Terceros		2.200	12.612
Otros Pasivos Corrientes	12	72.880	40.270
Impuestos por Pagar	13	25.074	20.269
Provisiones Sociales y Deudas al IESS	14	57.707	68.123
Cuentas por Pagar Socios	15	53.308	48.568
Total Pasivos corrientes		480.941	318.574
PASIVOS NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	16	33.262	54.474
Cuenta por Pagar Accionistas Largo Plazo	17	2.040	10.168
Provisiones Jubilares	18	59.049	63.335
Otras Cuentas por Pagar Diferidos		79.950	79.990
Total Pasivos No Corriente		174.340	247.996
TOTAL PASIVOS		635.281	566.540
PATRIMONIO			
	19		
Capital Social		800	800
Reserva Legal		245	245
Reserva de Capital		30.123	30.123
Ganancias Acumuladas		43.483	25.109
Pérdidas Acumuladas		(160.295)	(160.295)
Adopción NIIF S por primera vez		1.180.268	1.150.268
Resultado del Ejercicio	20	(53.036)	20.374
Total Patrimonio		1.042.689	1.096.625
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.677.970	1.663.165


Sr. General de la Torre Acosta Rafael A.
Gerente General


Srta. Perla Acosta Torres de las Mercedes
Contador General

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.
Estado de Resultados

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	NOTAS	2015	2014
VENTAS NETAS	21	856.621	1.029.430
COSTO DE VENTAS	22	(512.662)	(704.040)
UTILIDAD O O PÉRDIDA BRUTA EN VENTAS		243.959	325.390
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:	23		
Gastos de Personal		137.767	142.361
Gastos de Administración		136.847	116.561
TOTAL		274.614	261.912
UTILIDAD O PÉRDIDA OPERACIONAL		(30.655)	63.478
OTROS INGRESOS/GASTOS			
Gastos Financieros		14.303	21.090
Ingresos no Operacionales		(22.035)	(23.156)
Gastos no Operacionales		15.218	24.991
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	20	(39.181)	35.943
15% Participación Trabajadores		0	5.991
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		(39.181)	33.962
Impuesto a la Renta		14.774.26	13.578
Reserva Legal		0	
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA DISPONIBLE		(53.836)	20.374


Gerente General


Contador General

AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

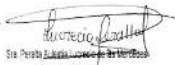
	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Ganancias Acumuladas</u>	<u>Pérdidas Acumuladas</u>	<u>Adopción NIF por primera vez</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	245	30.123	25.109	(160.295)	1.180.268	20.374	1.096.634
Transferencias								
Transferencia de Resultados Acumulados				20.374			(20.374)	-
Ajustes y Reclasificaciones								
Reclasificación cuentas año 2013				0				0
Ajustes								-
Resultado del Ejercicio							(53.936)	(53.936)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	245	30.123	45.483	(160.285)	1.180.268	(53.936)	1.042.689

 Gerardo de la Torre Acosta
Gerente General
  Silvia Patricia Llanos
Contador General

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2016	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	54.608	51.791
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	52.235	32.267
Cobros de clientes por actividades de operación	826.078	1.037.793
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	826.078	1.037.793
Clases de pagos por actividades de operación	(716.754)	(977.025)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(367.858)	(414.024)
Pagos a y por cuenta de los empleados	25.584	20.361
Otros pagos por actividades de operación	51.471	(32.354)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(42.930)	(26.102)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(52.006)	(4.443)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(52.006)	(4.443)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(54.834)	35.870
Pagos de préstamos y obligaciones financieras	(21.378)	(47.036)
Pagos de préstamos con intereses	(12.412)	10.585
Pagos de acciones pagadas	(17.134)	12.421
Otras entradas (salidas) de efectivo	(43.000)	(15.000)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(54.888)	51.791
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE (FLUJO) Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	54.771	2.507
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	63	54.771
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		
CONCLUSIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 1% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(39.161)	39.543
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	58.494	16.422
Ajuste por pérdidas de depreciación y amortización	16.230	16.423
Ajuste por pérdidas de activos biológicos	28.355	-
Otros ajustes por pérdidas distintas al efectivo	10.608	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	74.989	(36.679)
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar a clientes	(32.051)	(1.637)
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar por cobros	2.949	(2.870)
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	-	500
Incremento (disminución) en otros activos	7.139	(2.345)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(47.256)	(11.755)
Incremento (disminución) en otros cuentas por pagar	33.557	(16.382)
Incremento (disminución) en bonos y otros pasivos	25.294	11.817
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9.955	(2.992)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	52.235	32.267


Gerente General


Srta. Perla Eulalia Lora de la Hoz
Contador General

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Descripción del Negocio

AGROPECUARIA PUSUACHI Cía. Ltda., se constituyó en Ecuador el 26 de febrero de 1981. Su objeto social es la explotación agrícola, pecuaria y forestal, la industrialización, comercialización y distribución de productos agropecuarios, ganaderos y forestales, importación y exportación de máquinas, fertilizantes. Para cumplir su objeto social podrá realizar toda clase de actos civiles o de comercio, o convenios en cuanto sea necesario y conveniente para cumplir con el objeto social, la Compañía tendrá la capacidad amplia y suficiente con que gozan los sujetos de derecho de conformidad a las leyes, pudiendo ejecutar cualquier operación, acto o negocio jurídico.

Mediante escritura pública, celebrada el 18 de junio de 2001 ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, se decide por Junta General Universal de Accionistas en sesión del 25 de noviembre de 2000, realizar el Aumento de Capital y reforma de estatutos de la Compañía, acordando aumentar el capital social inicial de US\$ 303.18 en US\$ 496.82, dando un total de Capital Social de US\$ 800.00 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 abril 2005.

Con fecha 08 de marzo de 2004, mediante escritura publica ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito y registrada en Registro Mercantil del 12 abril 2005, se efectuó la escritura de Transformación de Sociedad Anónima a Compañía Limitada y Adopción de estatutos, resulte en la Junta General de Accionistas del 05 de marzo de 2004.

El 12 de julio de 2005, mediante escritura pública ante el Notario Tercero del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de agosto de 2005, se realizó la donación de participaciones otorgada por Rafael Gómez de la Torre Gunderas a favor de: Diego Alejandro, José Gabriel, Rafael Alberto, María Victoria, Teresa, Margarita de Lourdes, Mónica, María Dolores y Paulina Gómez de la Torre Acosta la totalidad de las 800 participaciones.

La compañía al 31 de diciembre de 2015, desarrollo sus operaciones comerciales de acuerdo a su objeto social.

a. Entorno económico

La situación actual de carácter mundial tiene repercusión en la economía Ecuatoriana. Durante el segundo semestre del año 2015, en el país han imperado ciertas condiciones adversas en la economía nacional, condiciones influenciadas por la reducción drástica de los precios de exportación del petróleo a nivel mundial, con una caída en más del 60% del precio internacional del crudo durante el último año; y la apreciación del dólar, que ha encarecido los productos ecuatorianos frente a los de competidores como Colombia y Perú. Estos eventos han generado que el país tenga menor liquidez en el mercado y la consiguiente disminución de las actividades económicas de las empresas en el país.

Los principales indicadores macroeconómicos se mantienen estables. La inflación acumulada del año 2015 cerró en 3.36%, siendo esta cifra menor al pronóstico inicialmente establecido por el ejecutivo (3.67%) y mayor a la registrada el año pasado (3.28%). La tasa de interés Activa se ubicó en el 9.22% y la Pasiva el 5.11%.

b. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del Índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

Año Terminado	Variación Porcentual
2011	5%
2012	4%
2013	3%
2014	6%
2015	3%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación-

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros individuales de la Compañía al 31 de diciembre del 2015, constituyen los estados financieros individuales anuales preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés).

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Junta de Socios de la Compañía, que manifiesta expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados.

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

La NIC 21 define la moneda funcional como la moneda de contexto económico primario en el cual opera una entidad.

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros individuales.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

NIIF 13, "Medición del Valor Razonable"

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 la cual establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable.

El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros o instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable, excepto por pagos basados en acciones, los cuales están dentro del ámbito de aplicación la NIIF 7, Pagos por arrendamientos, los cuales están dentro del alcance de la NIC 17, Arrendamientos, y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable.

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

La NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos, en América - US\$)

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2014. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por períodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el período comparativo 2012.

Adicional a lo indicado en los párrafos precedentes, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Enmiendas a la NIC 32, "Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros"

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Gerencia de la Compañía no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros institucionales, en razón a que AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

b) Propiedad, Planta y Equipo -

La propiedad, planta y equipo está valorada al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, sin considerar la segregación de componentes de acuerdo a las características actuales de los activos.

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las NIIF", la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para algunos ítems de terrenos, inmuebles y maquinarias mayores a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso de tasaciones independientes.

La vida útil de la propiedad, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Activo	Vida Útil (años)
Terreno	0
Edificios e Instalaciones	15
Maquinarias y Equipos	15 o 5
Vehículos	7
Herramientas Agrícolas	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comprobando los ingresos obteniendo con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos Biológicos. -

Se encuentran en la producción Agrícola y de serrovientes, en el cual se incluyen todos los costos desde el momento de la siembra hasta la cosecha y recolección. Se registra al costo o a su valor razonable, dependiendo del cultivo.

Para la aplicación NIFF para Pymes, sección 34 actividades especiales se involucra tres tipos de actividades: actividades agrícolas, actividades de extracción y concesión de servicios. AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. mantiene la actividad agrícola, consistiendo en aprovechar la tierra para obtener de ella productos de origen vegetal, actividad se cuenta con fases desde la preparación de la tierra, la siembra, el riego, el cuidado (fumigar, podar, deshierbar, etc.), y la cosecha.

De acuerdo a la Níc 41 Tratamiento contable de los activos biológicos y los productos agrícolas para la medición y reconocimiento se realiza mediante:

Medición.-

- 1.- Se controla dicho bien como resultado de hechos casados.
- 2.- Controla los beneficios económicos que probablemente genere el bien.
- 3.- El valor razonable o su costo puedan ser medidos confiablemente.

Reconocimiento.-

La Norma considera los resultados: ganancias o pérdidas por el reconocimiento inicial de un activo biológico. Además considera los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA., ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos a cuya describe las divisiones que existen en la producción de la Compañía con la calidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, y las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y comercialización.

c) Clientes -

Las ventas se generan al contado los que son reconocidos inicialmente al valor razonable generalmente al monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar, en forma periódica, no se mantiene indicio de dudas e incertidumbres de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, no se reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuantías de dudoso cobro.

d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos, fondos líquidos de inversión y valores negociables de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo haciendo que se aproxima a su valor razonable de mercado.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios son incluidos en deudas bancarias y financieros en el pasivo corriente. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye los sobregiros bancarios.

e) Dividendos Distribuidos a los Socios -

Los dividendos distribuidos son registrados cuando los socios tienen el derecho a recibir el pago y son aprobados de acuerdo con el estatuto. La Compañía puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuidos.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

f) Deudas Bancarias y Financieras -

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxime al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

g) Impuesto a la Renta -

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio en el rubro - otros resultados integrales (ORI), en cuyo caso el efecto también se reconoce en el patrimonio. Durante el 2013 y 2014 no existen partidas reconocidas en ORI.

i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha de cierre de los estados financieros y utilizando la tasa corporativa de impuesto del 22%.

Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el período 2011, siendo del 23% para el año 2012 y la tarifa de impuesto será del 22% aplicable para el período 2013 en adelante.

h) Beneficios a Empleados -

Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

i) Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo

Las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se provisionan aplicando el método de Costeo de Crédito de Unidad Proyectada, considerando estimaciones tales como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período que se produce. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

i) Participación de los Trabajadores en las Utilidades -

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable con base en el método del pasivo y es reportado en el estado de resultados como una partida del impuesto a las ganancias. Debido a que el cálculo legal se lo realiza de la utilidad contable no se presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.



AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

j) Provisiones y contingentes -

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto pueda ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del riesgo sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstos.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

k) Deudas Comerciales -

Las deudas comerciales son reconocidas al valor razonable, generalmente al valor nominal de la obligación de pago.

l) Reconocimiento de Ingresos -

En el curso normal de las operaciones los ingresos se reconocen como sigue:

a) Ingresos por Venta Mercado Local

Los ingresos por venta de materia prima son reconocidos cuando el riesgo y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido transferidos sustancialmente al comprador, lo que generalmente ocurre al momento de despacho de los bienes. La estimación por devoluciones y los descuentos por volumen otorgados a los clientes son rebajados de los ingresos por venta.

m) Reconocimiento del Costo de Ventas y Gastos de Operación -

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado.

n) Utilidad por Acción -

La utilidad por acción básica se calcula como el cociente entre la utilidad neta del ejercicio atribuible a los tenedores de acciones y el número promedio ponderado de acciones vigentes de la misma en circulación durante dicho ejercicio.

o) Medio Ambiente -

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, en general, se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.



AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América ~ US\$)

3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Detalle	Ref.	2015	2014
Caja			
Caja General		83	4.304
Bancos			
Banco Produbanco cta cte 02-05100100	(i)	-	22.526
Banco Pichincha cta cte 3019388304	(ii)	-	27.942
Saldo al 31 diciembre		<u>83</u>	<u>54.771</u>

4. Cuentas por Cobrar- Comerciales

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Detalle	Ref.	2015	2014
Pausterizadora Quito S.A.		16.991	18.671
Provefrut S.A.		-	-
Alberto Caiza		-	-
Nucagricola		5.944	11.072
Procongelados		6.551	-
Vermontina		-	-
Sipia		-	-
Palama		1.778	2.853
Julio Calero		1.495	1.495
Enrique Carguachi		-	1.232
Diego Jacome		-	33.64
Rolando Arias		-	411.88
Lucrecia Peralta		530	500
Nestor Gutierrez		-	421.97
Agronpaxi		141	141
Cientes varios		5.780	1.675
Inagrofa		29.847	-
Saldo al 31 diciembre	(i) (ii)	<u>69.058</u>	<u>38.507</u>

(i) Las cuentas por cobrar a clientes se generan en la venta de productos comercializados a nivel nacional.

La Compañía al 31 de Diciembre de 2015, no considera que sus cuentas por cobrar requieran provisiones de cuentas incobrables.

(ii) No se recibió contestación a la confirmación de saldos de clientes



AGROPECUARIA PUSUACHI C.A. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

5. Cuentas por Cobrar Relacionados

Al 31 de diciembre de 2016, su saldo por Cuentas por Cobrar Relacionados, es como sigue:

Detalle	Ref.	2015	2014
Rafael Gomez de la Torre (padre)		23.201	9.656
Rafael Gomez de la Torre (hijo)	(i)	48.275	53.971
Monica Gomez de la Torre		5.097	1.850
Teresa Gomez de la Torre	(ii)	1.980	
Paulina Gomez de la Torre		300	
Saldo al 31 diciembre	(iii)	79.423	65.677

(i).- El saldo de US\$ 48.275, corresponde a los anticipos entregados durante el año 2014 y una parte del 2015, cuyos valores se devengan con el sueldo mensual.

(ii).- Corresponde a los anticipos entregados durante el año 2015, sin que estos saldos se liquiden.

(iii).- No se ha recibido contestación a las confirmaciones de saldos de los socios.

6. Impuestos Anticipados

Un resumen de los Impuestos Anticipados es como sigue:

Detalle	Ref.	2015	2014
Retenciones en la Fuente	(i)	5.216	7.135
IVA pagado por servicios		39	39
Crédito tributario años anteriores	(i)	6.743	13.186
Anticipo de Impuestos Renta			
Saldo al 31 diciembre		13.000	20.359

(i).- Créditos Fiscales que se compensan en la liquidación de impuestos causado del periodo corriente, montos que se presentaron en el formulario 101 de Impuesto a la Renta del año 2015 con fecha 25 de abril de 2017.

7. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen y movimiento de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Venta	Saldo 31/12/2016
Terrenos	877.042			877.042
Edificios	150.000			150.000
Maquinaría y Equipo	114.430	(i)	20.000	134.430
Vehículos	30.300	(ii) (iii)	(30.000)	32.000
Herramientas Agrícolas	3.365			3.365
Construcción Servicio Químico	4.443			4.443
TOTAL COSTOS	1.179.280	52.000	(30.000)	1.201.280
(-): Depreciación Acumulada	(142.781)	(19.230)	19.131	(142.880)
ACTIVO NETO	1.036.499	32.770	(10.869)	1.028.400

mm

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(i).- Las adiciones realizadas por la Compañía encuentran debidamente respaldadas.

A la compra del activo fijo Vehículo, se encuentra en trámite el traspaso de dominio de la camioneta BT50 doble cabina modelo 2014, por un valor de US\$ 32.000.

(ii).- De la venta del activo fijo esta se determinó una utilidad de US\$ 4.130, venta que se encuentra debidamente justificada.

La Propiedad Planta y Equipo se miden a valor razonable y la depreciación se registra en el costo y gasto.

8. Activos Biológicos:

Un resumen y movimiento de los Activos Biológicos, es el siguiente:

ACTIVO BIOLÓGICOS	Saldo 31/12/2014	Pérdida	Saldo 31/12/2015
Semovientes	359.502		359.920
Productos Agrícolas (papas)	48.710	(17.962)	28.748
Productos Agrícolas (broccoli)	11.590	(6.434)	3.956
TOTAL COSTOS ACT. BIOLÓG.	419.802	(24.396)	401.895

Los Activos Biológicos, se clasifican en Semovientes y Productos Agrícolas de acuerdo a los procesos de pre siembra, siembra o de mantenimiento.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA., ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las divisiones que existen en la producción de la Compañía con la calidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, y las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y comercialización determinando una pérdida.

9. Préstamos Socios

Al 31 de diciembre de 2015, su saldo por Préstamos Socios, es como sigue:

Detalle	Ref.	2015	2014
Monica Gomez de la Torre	(i) / (ii)	55.000	15.300
Saldo al 31 diciembre		55.000	15.300

(i).- Con relación al año 2014, el saldo por Préstamos Socios, presenta un saldo por US\$ 15.000, que corresponde a un préstamo con una tasa de interés del 10% anual con un plazo de 24 meses.

Al 31 de diciembre de 2015, se presenta un préstamo por \$ 40.000 con una tasa de interés del 10% anual con un plazo de 24 meses. La tasa de interés referencial emitida por el Banco Central es del 11,19%, cuya tasa aplicada por la Compañía cumple con la base referencial.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Sobre el préstamo del año 2014 y 2015 no se realizó la retención del impuesto a la renta, de acuerdo lo que determina el Art. 125 y 126 del R.L.O.R.T.I.

(i).- No se ha recibido contestación a la confirmación de saldo de la socia Mónica Gómez de la Torre.

10. Proveedores

Un detalle de los proveedores es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasturizadora Quito		1.646	4.204
Proveedores Locales	(i)	119.538	69.774
Saldo al 31 de diciembre		121.185	73.978

(i).- Se presenta un resumen de proveedores a continuación:

<u>Proveedor</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2014</u>
AGRI GENETIC S.A.	1.634	983
AGROQUIVAL S.A.	10.755	3.930
DIMAGRO	172	715
ECUAQUIMICA	4.756	22.606
IMPORTADORA ALASKA S.A.	(1.277)	1.142
NINTANGA	25.345	4.176
SANTA ANITA S.C.	-	950
VARIOS	50.593	2.962
AGROFLOR	25.262	25.515
SEMAGRO S.A.	-	1.366
ALFA TECNICA	1.805	821
CAMACHO GUALOTUNA VISTOR	-	740
FUTURAGRO	390	1.479
OXICAL DISTRIBUCIONES	-	2.364
TORNA ALONSO RAMON	-	512
CLIENTES VARIOS	-	(573)
Suma	119.538	69.774

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América = US\$)

11. Obligaciones Financieras Corto Plazo

La compañía tiene las siguientes obligaciones financieras:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Sobregiro Bancario</u>			-
Banco Pichincha		500	-
Banco Produbanco		26.778	-
<u>Préstamos Bancarios</u>	(i)		
Banco Pichincha corto plazo		61.211,86	54.754
Saldo al 31 diciembre		88.588	54.754

(ii).- De los préstamos bancarios se desprende un detalle de los préstamos por la periodo corriente y no corriente, como se informa según Nota 11 y Nota 16

<u>Entidad</u>	<u>Contrato</u>	<u>Monto</u>	<u>Fecha Emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Interés</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción No Corriente</u>
Banco Pichincha	1429542	145.103,00	28/06/2012	31/05/2017	9,74%	30.852	20.879
Banco Pichincha	1429585	103.900,00	26/06/2012	31/05/2017	9,74%	24.785	13.113
						61.112	33.992

12. Otros pasivos Corrientes

El saldo de Otros pasivos corrientes es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo Clientes	(i)	22.880	40.270
Anticipo Venta de Activo Fijo	(ii)	50.000	-
Saldo al 31 de diciembre		72.880	40.270

(i).- Corresponde a los anticipos entregados por los clientes por la venta de ganado, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Cliente</u>	<u>Tipo venta</u>	<u>Valor</u>
Saldo anterior		40.270
Cruce anticipos		(7.390)
Compra de ganado	Factura No. 7267	(10.000)
Saldo al 31/12/2015		22.880

(ii).- Con fecha 17 de Julio de 2015, se celebra una escritura pública de promesa de compra y venta de un lote de 80.000 m2 por un monto de US\$ 330.000, pagaderos en tres partes, se dio el primer abono de US\$ 50.000, quedando pendiente US\$ 150.000 a la fecha de suscripción de la escritura pública de compra y venta y el saldo de US\$ 130.000 hasta el 17 de septiembre de 2016.

AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América = US\$]

13. Impuestos por Pagar

Un resumen de los impuestos por Pagar es como sigue:

Detalle	Ref.	2015	2014
SRI por Pagar	(i)	10.299,28	5.691
Imp. Renta por Pagar	(ii)	14.774,29	13.578
Saldo al 31 diciembre		25.074	20.269

(i).- El saldo de la cuenta SRI por Pagar se establece mediante el cruce de las cuentas IVA Compras e IVA Ventas.

La Compañía no consideró la provisión para el pago del impuesto de Tierra Rurales del año 2015 y 2014 por un monto de US\$ 2.778,51.

(ii).- Al 31 de diciembre del 2015 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. La Compañía reconoce el equivalente al impuesto a la renta mínima de US\$ 14.774,29.

14. Provisiones Sociales y Deudas al IESS

Un detalle de las Provisiones Sociales y Deudas al IESS al 31 de diciembre 2015 y 2014 es como sigue:

Detalle	Ref.	2015	2014
Sueldos y Salarios por Pagar		8.256	7.711
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	(i)	4.558	3.484
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	(iii)	9.156	4.023
IESS por Pagar	(i)	35.590	26.021
Vacaciones por Pagar		4.206	7.242
15% Participación Trabajadores	(ii)	-	5.951
Fondo de Reserva	(ii)	19.936	14.577
Préstamo Ices	(ii)	9.952	114
Otras beneficios por pagar		5.991	-
Saldo al 31 de diciembre		97.707	68.123

De los movimientos contables presentados sobre estas cuentas se indica:

(i).- Durante el transcurso del año 2015, se realizó varios pagos correspondientes a planillas del año 2014 por un monto de US\$ 20.045 y del año 2015 por \$ 5.403, manteniendo una mora patronal ante el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US \$35.509, misma que establece contingencia con las prestaciones sociales por asignación mediante de sus trabajadores, lo que generaría un pago de impuesto a la renta sobre un gasto no deducible.

(ii).- Al 31 de diciembre de 2015, no se ha realizado los pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social del Ecuador (IESS) relacionado a Fondos de Reserva y Prestamos Quincenarios e Hipotecarios por un monto de US\$ 19.936 y US\$ 9.952 respectivamente, misma que establece contingencia a la Compañía y generaría un pago de impuesto a la renta sobre un gasto no deducible por los intereses de mora.



AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(iii).- A la fecha de presentación del informe de Auditoría, se reportó al Ministerio de Relaciones Laborales el formulario de participación de Unidades del año 2015 más no se presentan cancelaciones sobre este monto a sus empleados.

Relacionado al pago de los beneficios sociales la Compañía reportó al Ministerio de Relaciones Laborales la décima tercera y cuarta remuneración por el periodo de 2014 y 2015, sin embargo los pagos se realizaron de forma parcial quedando pendiente por pagar los montos de US\$ 4.915 y US\$ 4.859 respectivamente.

15. Cuentas por Pagar Socios

Al 31 de diciembre de 2015, su saldo por Cuentas por Pagar Socios, presenta un saldo por US\$ 53.308, que corresponde a anticipos entregados al socio Rafael Gómez de la Torre (hijo). Su liquidación se realizará en un futuro.

16. Obligaciones Financieras a Largo Plazo

La Compañía mantiene obligaciones financieras a largo plazo, su detalle sobre la distribución de porción a largo plazo, es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha	(i)	53.282	54.474
Saldo al 31 diciembre		53.282	54.474

La Compañía, se encuentra expuesta a riesgo en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a la tasa fija y a la tasa variable. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para alinearlas con las tasas de interés y nivel de riesgo definido, asegurando las estrategias de cobertura más rentables.

17. Cuentas por Pagar Socios Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por pagar Socios a largo plazo corresponde a:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rafael Gómez de la Torre	(i)	2.040	10.188
Saldo al 31 diciembre		2.040	10.188

(ii).- Corresponde al saldo de un préstamo entregado a la Compañía por el socio Sr. Rafael Gómez de la Torre por un monto de US\$ 20.900 en el año 2013, valores que se han devengado de forma mensual, quedando la 31 de diciembre de 2015 en US\$ 2.040.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18. Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

Un detalle y movimiento de las Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo es como sigue:

Detalle	Ref	2015	2014
Jubilación Patronal	(i)	55.264	59.285
Desahucio		3.785	4.059
Saldo al 31 de diciembre		<u>59.049</u>	<u>63.335</u>

(i).- Al 31 de diciembre de 2015, se presenta los siguientes movimientos:

	2015	2014
Saldo Inicial	59.265	64.149
Pagos	4.021	4.864
Saldo al 31 de diciembre	<u>55.264</u>	<u>59.285</u>

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

El último estudio actuarial efectuado por la Compañía, se realizó en el año 2011. No se cuenta con un estudio por los años 2012, 2013, 2014 y 2015, no se puede estimar si los valores considerados como provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio se encuentran a valor presente.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

19. Capital Social

Mediante escritura pública, celebrada el 18 de junio de 2001 ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, se Aumenta el Capital de US\$ 303.18 a US\$ 800.00, e inscribió en el Registro Mercantil el 12 de abril del 2005.

Con fecha 06 de marzo de 2004, mediante escritura pública ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito y registrada en Registro Mercantil el 12 de abril de 2005, se efectuó la escritura de Transformación de Sociedad Anónima a Compañía Limitada y Adopción de estatutos, resuelta en la Junta General de Accionistas del 05 de marzo de 2004.



AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social está constituido por 800.00 acciones de US \$1.00 cada una, según escritura pública:

Accionistas	Capital Inicial	Primer Aumento	Nuevo Capital	No Acciones	No. Acciones
Rafael Gómez de la Torre	300	497	800	800	1
	300	497	800	800	1

El 12 de julio de 2005, mediante escritura pública ante el Notario Tercero del Cantón Quito, se realizó la donación de participaciones otorgada por Rafael Gómez de la Torre Guarderas a favor de: Diego Alejandro, José Gabriel, Rafael Alberto, María Victoria, Teresa, Margarita de Lourdes, Mónica, María Dolores y Paulina Gómez de la Torre Acosta de ochocientas participaciones de un dólar cada una, cuyo detalle es el siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Capital Inicial	Primer Aumento	Nuevo Capital	No. Acciones
RAFAEL GÓMEZ DE LA TORRE G	Ecuatoriano	300	497	800	800
Contribución de otros accionistas:					
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA DIEGO ALEJANDRO	Ecuatoriano			80	80
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA JOSÉ GABRIEL	Ecuatoriano			80	80
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA MARGARITA DE LOURDES	Ecuatoriano			80	80
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA MARÍA DOLORES	Ecuatoriano			80	80
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA MARÍA VICTORIA	Ecuatoriano			80	80
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA MONICA	Ecuatoriano			80	80
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA RAFAEL ALBERTO	Ecuatoriano			80	80
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA TERESA	Ecuatoriano			80	80
GÓMEZ DE LA TORRE PAULINA	Ecuatoriano			80	80
				800	800

19.1.- Reserva Legal.-

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito.

Al cierre del ejercicio por el año 2014 la Compañía mantiene un saldo de US\$ 245, que corresponde al 31% del capital social, esto debido a los antecedentes descritos en la Nota 17.

19.2.- Reserva de Capital.-

Al 31 de diciembre de 2015, como Reserva de Capital presenta un saldo de US\$ 30.123

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

20. Resultado del Ejercicio

Una reconciliación entre la Utilidad según Estados Financieros y el gasto del impuesto a la Renta corriente es como sigue:

Detalle	2016	2015
Utilidad/ Pérdida Bruta	(38 161)	38 943
Menos:		
(-) 15% Participación Trabajadores	-	5 851
(-) Dividendos Exentos	1 780	3 254
Más:		
(+) Gastos No Deducibles		27 012
(+) 15% Ingresos Exentos		-
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	(ii) (40 822)	67 880
Menos:		
(-) Impuesto a la Renta	(iii) -	12 690
Anticipos:		
Anticipo determinado ejercicio anterior	14 774	13 578
Impto determinado mayor que el causado		
Saldo pendiente del pago del anticipo	(iii) 14 774	13 578
Menos:		
Retenciones en la fuente del ejercicio	6 218	7 155
Credito tributario años anterior	6 743	13 156
Impeto a Renta a Pagar a Crédito tributario	1 813	(6 241)
Anticipo a liquidar próximo año	(iv) 13 774	14 774.29

(i).- Al 31 de diciembre del 2015 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. La Compañía no generó el pago sobre el impuesto a la renta, sin embargo el anticipo mínimo del año anterior determinado siendo este de US\$ 14.774.

(ii).- A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínima el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

(iii).- La compañía no efectuó el pago las dos cuotas del anticipo del impuesto a la renta generado en el año 2014, cuyas cuotas correspondientes al mes julio y septiembre son de US\$ 5.820 cada una. La Compañía liquidó el total del anticipo de impuesto a la renta en su conciliación tributaria del año 2015 por un valor de US\$ 14.774, presentado en el Formulario de Impuesto Renta -101- No. 134270374 del 25 de abril de 2017.

(iv).- La Compañía calculó como Anticipo de Impuesto a la Renta un monto de US\$ 13.774, presente dos cuotas a pagar en el mes de julio y septiembre de 2016 por US\$ 3.778, respectivamente.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

21. Ingresos

A continuación se detalla la composición de la cuenta Ingresos por ventas

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de Leche	431.137	483.354
Venta de ganado	30.800	31.590
Venta de brocoli	32.546	62.310
Venta de papas	264.619	393.238
Venta de Zanahoria	-	3.000
Venta de Quiños	94.438	46.379
Venta de semillas	-	2.810
Venta de Coi Kale	23.081	9.718
Al 31 de diciembre	<u>856.621</u>	<u>1.029.439</u>

22. Costo de Ventas

Se detalla los costos

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>COSTO GANADERIA</u>		
Costo Producción y Crianza	209.651	252.119
Materia de Odra - Ganaderia	43.327	40.866
Gastos Indirectos - Ganaderia	6.848	8.901
Gastos Generales - Ganaderia	10.075	10.858
<u>COSTO AGRICULTURA</u>		
Costo Producción y Crianza	210.976	246.739
Materia de Odra - Agricultura	117.010	123.038
Gastos Indirectos - Agricultura	14.775	18.803
Al 31 de diciembre	<u>812.662</u>	<u>734.045</u>

AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

23. GASTOS OPERATIVOS

El detalle de esta cuenta consta en el siguiente resumen:

	2015	2014
GASTOS DEL PERSONAL		
Beneficios Sociales	137.708,85	142.361
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Gastos de Alimentación y Vivienda	27.579,93	22.527
Consumos propios	8.353,26	7.948
Depreciación y Amortización	19.236,15	16.463
Servicios pagos a Terceros	5.993,67	4.455
Honorarios	1.387,55	3.438
Mantenimiento y Reparaciones	45.424,72	31.775
Servicios Básicos	9.920,00	5.415
Impuestos y Contribuciones	4.584,75	370
Gastos Legales	-	-
Suministros y Materiales	5.586,89	6.758
Gastos Varios	7.776,10	16.452
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos Financieros	14.382,88	21.695
OTROS GASTOS		
Otros Gastos - no deducibles	16.218,18	24.501
TOTAL DE GASTOS	305.155	305.698

24. Hechos Ocurredos después del periodo sobre el que se informa

En el mes de Diciembre de 2016, la Administración presenta al Servicio de Rentas Internas las correspondientes substitutas de los formularios 104 de impuesto al Valor Agregado por las diferencias referente a Ventas con tarifa 0% por US\$ 111.527.

No se ha presentado las correcciones correspondientes en los Anexos Transacciones del año 2014 y 2015.

La Compañía realizó la presentación del Formulario 101 del Impuesto a la Renta del año 2015 con fecha 26 de abril de 2017 con formulario No. 134270374; dicha substituta estará sujeta a la normativa tributaria que la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece para estos casos, mediante el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 112 se publicó la Circular No. NAC-DGECCGC13-00011.

25. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (26 de abril del 2017) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

