

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

1. Descripción del Negocio

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN, 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 pública 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, resuelta 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 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 la totalidad de las 800 participaciones.

La compañía al 31 de diciembre de 2016, desarrollo sus operaciones comerciales de acuerdo a su objeto social.

a. Entorno económico

La contracción de la economía ecuatoriana en el 2016 se agudizó en parte por la caída del precio del petróleo en más de un 50% lo que afectó los ingresos directos del Gobierno siendo ésta la razón principal seguida, de otras como son la apreciación del dólar, la restricción de las importaciones, las salvaguardias impuestas por el gobierno; contexto agravado por el terremoto que azotó la zona costera del país en abril del 2016. Los años 2015 y 2016 fueron los de menor desempeño de las economías latinoamericanas con un bajo crecimiento que en proyecciones de la CEPAL Ecuador crecerá en un 0.30% en el 2017 siendo la segunda economía con menor crecimiento después de Venezuela.

A Octubre del 2015 las ventas del sector comercial fueron de \$ 41.913 millones y al 2016 del mismo periodo de \$ 36.186 millones, produciéndose una disminución de \$ 5.727 millones variación del menos 14% respecto del 2015. El desempleo fue del 5.2% a nivel nacional, 410.441 personas, el subempleo pasó de 1.05 millones a 1.56 millones de personas.

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	Terminado Porcentual
2012	4,00%
2013	4,00%
2014	5,13%
2015	0,81%
2016	0,77%

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

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 2016, 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. - EN LIQUIDACIÓN, 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 e 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 2; 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.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

La NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

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 individuales, en razón a que **AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN**, 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 debido 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

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

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.

Activos Biológicos. -

Se encuentran en la producción Agrícola y de semovientes, 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 Nic 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 pasados.
- 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. - EN LIQUIDACIÓN, 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.

c) Clientes -

Las ventas 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 indicios de ciertas dificultades 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 cuentas 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 histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

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

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

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 distribuibles.

f) Deudas Bancarias y Financieras -

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima 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 el 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.

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 puede 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 mercado 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 éstas.

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.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja			
Caja General		-	83
Saldo al 31 diciembre		<u>-</u>	<u>83</u>

4. Cuentas por Cobrar- Comerciales

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pausterizadora Quito S.A		-	16.991
Nucagricola	5.944	5.944	5.944
Procongelados			6.551
Palama	2.926	1.778	
Julio Calero	2.535	1.495	
Lucrecia Peralta	-	530	
Agropaxi	-	141	
Cientes varios	5.343	5.780	
Inagrofa	-	29.847	
Santiago Guerrero	2.371	-	
Raul Yanchatipan	1.408	-	
Jose Yamasca	6.459	-	
Saldo al 31 diciembre	(I)	<u>26.986</u>	<u>69.058</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 2016, no considera que sus cuentas por cobrar requieran provisiones de cuentas incobrables.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

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.	2016	2015
Diego Gomez de la Torre	(i)	45.251	-
Rafael Gomez de la Torre (padre)		41.698	23.201
Rafael Gomez de la Torre (hijo)	(ii)	77.519	48.275
Monica Gomez de la Torre		5.917	5.667
Teresa Gomez de la Torre	(i)	3.065	1.980
Paulina Gomez de la Torre		-	300
Saldo al 31 diciembre		173.449	79.423

(i).- Corresponde a los anticipos entregados durante el año 2016, los que se liquidaran en el año 2017.

(ii).- El saldo de US\$ 77.519, corresponde a los anticipos entregados durante el año 2014 y una parte del 2016, cuyos valores se devengan con el sueldo mensual.

6. Impuestos Anticipados

Un resumen de los Impuestos Anticipados es como sigue:

Detalle	Ref.	2016	2015
Retenciones en la Fuente	(i)	2.925	6.218
IVA pagado por servicios		-	39
Crédito tributario años anteriores		-	6.743
Saldo al 31 diciembre		2.925	13.000

(i).- Créditos Fiscales que se compensan en la liquidación de impuesto causado del periodo corriente, montos que se presenta en el formulario 101 de Impuesto a la Renta del año 2016 con fecha 22 de febrero de 2018.

7. Propiedad, Planta y Equipo

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

ACTIVOS FIJOS	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Saldo 31/12/2016
Terrenos	877.042		877.042
Edificios	150.000		150.000
Maquinaria y Equipo	134.430		134.430
Vehiculos	32.000		32.000
Herramientas Agrícolas	3.365		3.365
Construcción Secado Quinua	4.443		4.443
TOTAL COSTOS	1.201.280	-	1.201.280
(-) Depreciación Acumulada	(142.880)	(15.137)	(158.017)
ACTIVO NETO	1.058.400	(15.137)	1.043.262

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

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 BIOLOGICOS	Saldo 31/12/2015	Pérdida	Saldo 31/12/2016
Semovientes	369.500	(59.500)	310.000
Productos Agrícolas (papas)	28.748	(22.340)	6.408
Productos Agrícolas (brocoli)	3.556	(1.643)	1.913
TOTAL COSTOS ACT. BIOLOG.	401.805	(83.484)	318.321

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. - EN LIQUIDACIÓN, ha realizado un análisis efectuado por parte de la misma Compañía de forma 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.

La pérdida por activos biológicos se reconoce en el Estado de Resultados por un valor de US\$ 83.484, conformado por la pérdida de las siembras de US\$ 23.984 y la muerte de semovientes por US\$ 59.500, con oficio s/n del 31 de diciembre de 2016, cual se encuentra sellado en la notaría tercera del Cantón Mejía con fecha 27 de febrero de 2018.

9. Préstamos Socios

Al 31 de diciembre de 2016, su saldo por Préstamos Socios, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Monica Gomez de la Torre	(i)	55.000	55.000
Saldo al 31 diciembre		55.000	55.000

(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.

Para el año 2016, no se ha presentado liquidación por parte de la Socia sobre los préstamos otorgados en los periodos anteriores.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

10. Proveedores

Un detalle de los proveedores es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasteurizadora Quito		-	1.646
Proveedores Locales	(i)	106.519	119.538
Saldo al 31 de diciembre		106.519	121.185

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

<u>Proveedor</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2015</u>
AGRI GENETIC S.A.	-	1.634
AGROQUIVAL S.A.	7.776	10.755
DIMAGRO	-	172
ECUAQUIMICA	4.452	4.758
IMPORTADORA ALASKA S.A	-	(1.277)
NINTANGA	38.542	25.345
VARIOS	36.341	31.631
AGROFLOR	(1.801)	25.262
ALFA TECNICA	1.857	1.906
DIEGO ALEJANDRO GOMEZ	19.352	19.352
Suman	106.519	119.538

11. Obligaciones Financieras Corto Plazo

La compañía tiene las siguientes obligaciones financieras:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Sobregiro Bancario</u>			
Banco Pichincha		669	599
Banco Produbanco		5.060	26.778
<u>Prestamos Bancarios</u>	(i)		
Banco Pichincha corto plazo		41.783	61.212
Saldo al 31 de diciembre		47.513	88.588

(ii).- De los préstamos bancarios se desprende un detalle de los préstamos por la porción 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	1429642	146.100,00	26/06/2012	31/05/2017	9,74%	20.079	-
Banco Pichincha	1429695	103.900,00	26/06/2012	31/05/2017	9,74%	21.704	-
						41.783	0

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

12. Otros pasivos Corrientes

El saldo de Otros pasivos corrientes, es el siguiente:

Detalle	Ref.	2016	2015
Anticipo Clientes	(i)	22.880	22.880
Anticipo Venta de Activo Fijo	(ii)	72.500	50.000
Saldo al 31 de diciembre		95.380	72.880

(i).- Corresponde a los anticipos entregados por los clientes por la venta de ganado en el año 2015; para el año 2016 no se ha presentado liquidación alguna, de acuerdo al siguiente detalle:

Cliente	Tipo venta	Valor
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 recibió el primer abono de US\$ 50.000 en el año 2015 y el 17 de septiembre de 2016 se entrega un anticipo de US\$ 22.500.

13. Impuestos por Pagar

Un resumen de los impuestos por Pagar es como sigue:

Detalle	Ref.	2016	2015
SRI por Pagar	(i)	15.206	10.299
Imp. Renta por Pagar	(ii)	13.774	14.774
Saldo al 31 diciembre		28.981	25.074

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

Durante nuestra auditoria la Compañía realizó el trámite para el convenio de pago el cual el Servicio de Rentas Internas mediante resolución No. 117012017RCBR288226 con fecha 19 de diciembre de 2017, el cual concede las facilidades de pago de los siguientes impuestos:

Tipo de Impuesto	Periodo Fiscal	Valor Impuesto	Plazo	Valor Interés 12/01/2018	Valor multa	Valor Total
Renta sociedad	año 2015	1.812,09	12 cuotas	397,99	0	2.210,58
Renta sociedad	año 2016	398,79	12 cuotas	35,87	31,94	466,23
Anticipo Renta 2015 a pagar en 2016	jul-16	3.735,12	12 cuotas	694,83	0	4.429,95
Anticipo Renta 2015 a pagar en 2016	sep-16	3.735,12	12 cuotas	613,93	0	4.349,05
Anticipo Renta 2016 a pagar en 2017	jul-17	4.536,94	12 cuotas	270,22	0	4.807,66
Anticipo Renta 2016 a pagar en 2017	sep-17	4.536,94	12 cuotas	183,39	0	4.720,33
						20.964,06

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

De este convenio se han efectuado tres pagos, el primero el 05 de enero 2018 por US\$ 4.193, el segundo por US\$ 1.492 con fecha 19 de enero de 2018 y el tercero por \$ 1.492 el 21 de febrero de 2018.

Se realizó la cancelación de las deudas pendientes de años anteriores en retenciones en la fuente como retenciones de IVA por pagar de US\$ 4.744 con cheque No. 4463 del 15 de noviembre de 2016 y de US\$ 5.204 con cheque No. 4884 del 22 de diciembre de 2017.

La Compañía no consideró la provisión para el pago del Impuesto de Tierra Rurales del año 2014, 2015 y 2016, sin que este valor se provisione.

(ii).- Al 31 de diciembre del 2016 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, de nuestro análisis la Compañía debe reconocer el equivalente al impuesto a la renta mínima de US\$ 13.774.

14. Provisiones Sociales y Deudas al IESS

Un detalle de las Provisiones Sociales y Deudas al IESS al 31 de diciembre 2016 y 2015 es como sigue:

Detalle	Ref.	2016	2015
Sueldos y Salarios por Pagar		8.882	8.256
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	(iii)	9.996	4.556
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	(iii)	4.302	9.156
IESS por Pagar	(i)	57.011	35.590
Vacaciones por Pagar		2.669	4.208
Fondo de Reserva	(ii)	29.573	19.996
Préstamo less	(ii)	17.900	9.952
Otros beneficios por pagar	(iii)	5.991	5.991
Saldo al 31 de diciembre		136.325	97.707

De los movimientos contables presentados sobre estas cuentas se indica:

(i).- Durante el transcurso del año 2016, se realizó dos pagos correspondientes a planillas del año anteriores por un monto de US\$ 13.038, manteniendo una mora patronal ante el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US \$ 57.011, misma que establece contingencia con las prestaciones sociales por atención medicas de sus trabajadores, lo que generaría un pago de impuesto a la renta sobre un gasto no deducible.

(ii).- Al 31 de diciembre de 2016, se ha realizado los pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social del Ecuador (IESS) relacionado a Fondos de Reserva y Préstamos Quirografarios e Hipotecarios de años anteriores por un monto de US\$ 1.539 y US\$ 3.882 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.

(iii).- A la fecha de presentación del informe de Auditoría, se reportó al Ministerio de Relaciones Laborales el formulario de participación de Utilidades 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, 2015 y 2016, sin embargo los pagos se realizaron de forma parcial quedando pendiente por pagar los montos de US\$ 9.996 y US\$ 4.302 respectivamente.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

15. Cuentas por Pagar Socios

Al 31 de diciembre de 2016, su saldo por Cuentas por Pagar Socios, es de US\$ 53.682, que corresponde a desembolsos por cancelar al socio Rafael Gomes 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>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Pichincha	(i)	-	33.262
Saldo al 31 de diciembre		-	33.262

17. Obligaciones con Terceros

Al 31 de diciembre de 2016, las Obligaciones con Terceros corresponde a un valor a cancelar al Sr. Felipe Burbano por un valor de US\$ 50.000 con un interés anual del 3.5% a un plazo de 32 cuotas.

18. Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

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

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	(i)	51.189	55.264
Desahucio		3.785	3.785
Saldo al 31 de diciembre		54.974	59.049

(i).- Al 31 de diciembre de 2016, se presenta los siguientes movimientos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	55.264	59.285
Pagos	4.075	4.021
Saldo al 31 de diciembre	51.189	55.264

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, 2015 y 2016, no se puede estimar si los valores considerados como provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio se encuentren a valor presente.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

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 inscrita en el Registro Mercantil el 12 abril del 2005.

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

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 Gomez de la Torre	303	497	800	800	1
	<u>303</u>	<u>497</u>	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>1</u>

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 GOMEZ DE LA TORRE G.	Ecuador	303	497	800	800
		<u>303</u>	<u>497</u>	<u>800</u>	<u>800</u>
Constitución de nuevas participaciones					
GOMEZ DE LA TORRE ACOSTA DIEGO ALEJANDRO	Ecuador			88	88
GOMEZ DE LA TORRE ACOSTA JOSE GABRIEL	Ecuador			88	88
GOMEZ DE LA TORRE ACOSTA MARGARITA DE LOURDES	Ecuador			88	88
GOMEZ DE LA TORRE ACOSTA MARIA DOLORES	Ecuador			88	88
GOMEZ DE LA TORRE ACOSTA MARIA VICTORIA	Ecuador			88	88
GOMEZ DE LA TORRE ACOSTA MONICA	Ecuador			88	88
GOMEZ DE LA TORRE ACOSTA RAFAEL ALBERTO	Ecuador			88	88
GOMEZ DE LA TORRE ACOSTA TERESA	Ecuador			88	88
GOMEZ DE LA TORRE PAULINA	Ecuador			88	88
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>800</u>	<u>800</u>

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 2016 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.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

19.2.- Reserva de Capital.-

Al 31 de diciembre de 2016, como Reserva de Capital presenta un saldo de US\$ 30.123.

20. Resultado del Ejercicio

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

Detalle	2016	2015
Utilidad/ Pérdida Bruta	(70.120)	(39.161)
Menos		
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-
(-) Dividendos Excentos	-	1.760
Más		
(+) Gastos No Deducibles	21.315	16.218
(+) 15% Ingresos Excentos		
Utilidad antes de impuesto a la Renta	(i) (48.805)	(24.703)
Menos		
(-) Impuesto a la Renta		-
Anticipos		
Anticipo determinado ejercicio anterior	(ii) 13.774	14.774
Impcto determinado mayor que el causado		
Saldo pendiente del pago del anticipo	(ii) 6.304	14.774
Menos:		
Retenciones en la fuente del ejercicio	2.925	6.218
Credito Tributario años anterior	-	6.743
Impcto a Renta a Pagar o Crédito Tributario	(ii) 3.379	1.813
Anticipo a liquidar proximo año	(iii) 12.423	13.774

(i).- Al 31 de diciembre del 2016 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\$ 13.774.

(ii).- Del convenio de pago No. 117012017RCBR288226 con fecha 19 de diciembre de 2017, se ha realizado del pago parcial del Impuesto a la Renta por Pagar formulario 101 – sustitutiva año 2015 y del formulario 101 - original año 2016, como el anticipo de impuesto a la renta a pagar primera y segunda cuota del año 2015 y 2016 de los formularios en referencia. Se detalla:

Formulario Impto a la Renta F-101	Capital	Cuota Cero	Pagos	Cuota 1	Pagos
Renta Sociedades 2015 - sustitutiva	1.813	442	Cheq.4893 Banco Produbanco- 05/01/2018	157	Transferencia 19/01/2018
Renta Sociedades 2016 - original	399	89	Cheq.4893 Banco Produbanco- 05/01/2018	32	Transferencia 19/01/2018
Anticipo Impto Renta 2015 a pagar en 2016 - Formulario 101 (2015) sustitutiva	3.735	886	Cheq.4893 Banco Produbanco- 05/01/2018	315	Transferencia 19/01/2018
Anticipo Impto Renta 2015 a pagar en 2016 - Formulario 101 (2015) sustitutiva	3.735	870	Cheq.4893 Banco Produbanco- 05/01/2018	310	Transferencia 19/01/2018
Anticipo Impto Renta 2016 a pagar en 2017- Formulario 101 (2016) original	4.537	952	Cheq.4893 Banco Produbanco- 05/01/2018	342	Transferencia 19/01/2018
Anticipo Impto Renta 2016 a pagar en 2017- Formulario 101 (2016) original	4.537	944	Cheq.4893 Banco Produbanco- 05/01/2018	336	Transferencia 19/01/2018
		4.193		1.482	

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

(iii).- Con fecha 22 de febrero de 2018, se presenta ante el Servicio de Renta Internas la declaración del Impuesto a la Renta formulario 101 la sustitutiva, en el cual se determina un anticipo de impuesto a la renta de US\$ 12.423, con un anticipo a pagar de US\$ 4.749 en la primera y segunda cuota respectivamente.

21. Ingresos

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

<u>Detalle</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de Leche	321.453	431.137
Venta de ganado	50.980	30.800
Venta de brocoli	183.979	32.546
Venta de papas	81.659	244.619
Venta de Quinoa	9.237	94.438
Venta de Col Kale	20.063	23.081
Al 31 de diciembre	667.371	856.621

22. Costo de Ventas

Se detalla los costos:

<u>Detalle</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>COSTO GANADERÍA</u>		
Costo Producción y Crianza	148.561	209.651
Mano de Obra - Ganadería	42.733	43.527
Gastos Indirectos - Ganadería	10.156	6.648
Gastos Generales - Ganadería	9.369	10.075
<u>COSTO AGRICULTURA</u>		
Costo Producción y Crianza	205.081	210.976
Mano de Obra - Agricultura	108.421	117.010
Gastos Indirectos - Agricultura	11.710	14.775
Al 31 de diciembre	536.031	612.662