

AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

1. Descripción del Negocio

AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. 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\$ 495.82, 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, revisada 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 08 de agosto de 2005, se realizó la donación de participaciones otorgada por Rafael Gómez de la Torre Guandares a favor de: Diego Alejandro, Inés Gabriel, Rafael Alberto, María Victoria, Teresa, Margareta de Lourdes, Mónica, María Dolores y Paulina Gómez de la Torre Acosta la totalidad de las 800 participaciones.

La compañía el 31 de diciembre de 2016, desarrolló 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 salvaguardas 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 desarrollo de las economías latinoamericanas con un bajo crecimiento que un pronóstico 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 \$ 34.186 millones, produciéndose una disminución de \$ 7.727 millones variación del menos 14% respecto del 2015. El desempleo fue del 5,2% a nivel nacional, 410.441 personas, el desempleo pasó de 1.05 millones a 1.56 millones de personas.

b. Índice 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	3,00%
2013	4,00%
2014	5,14%
2015	0,01%
2016	-0,77%

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACION

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 relacionadas 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 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 CIA. 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 por 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 CIA. 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 valorado 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 beneficien a condiciones futuras 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 amortización 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 items 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 a 5
Vehículos	7
Herramientas Agrícolas	10

AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

/ Exprimado 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 NIIF para Pymes, sección 34 actividades especiales se involucra tres tipos de actividades: actividades agrícolas, actividades de críación y cruce de semillas; AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. 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, poder, 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 fiablemente.

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 sostenidos en el punto de venta.

AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN, ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos y sus derivados las divisiones que existen en la producción de la Compañía con la calidad de hectáreas utilizadas, el nivel de ruminante, y las periódicas fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y comercialización.

c) Clientes -

Las ventas son reconocidas inicialmente al valor razonable generalmente al monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica, no se mantienen índices de clientes dificultados de pago por la consiguiente 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 distribuidos.

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 ordinario 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), un cuyo caso el efecto también es reconocido en el patrimonio. Durante el 2013 y 2014 no existen pérdidas reconocidas en ORI.

h) 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 corte de los estados financieros y utilizando la tasa onerosiva de impuesto del 23%.

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 sujetos 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 Costo 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.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

f) 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 reconocimiento 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.

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

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 relativos 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>
<u>Caja</u>			
Caja General	-		83
Saldo al 31 diciembre		-	83

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>
Peustorizadora Quito S.A.	-		16.901
Nucagricola	5.944	6.944	
Procongelados	-		6.551
Palma	2.928	1.778	
Julio Celero	2.535	1.485	
Luzmaria Paralta	-		530
Agronpaki	-		141
Ciudadanos varios	5.343	5.780	
Inagrofa	-		29.847
Bartolomeo Guerrero	2.371	-	
Raul Yanchatipan	1.408	-	
José Yamosca	6.459	-	
Saldo al 31 diciembre	(i)	26.966	69.058

(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

(Elaborado 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:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
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
Mónica 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 liquidarán 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 devengán con el sueldo mensual.

6. Impuestos Anticipados

Un resumen de los impuestos Anticipados es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenidos en la Fuente	(I)	2.825	6.218
IVA pagado por servicios		-	39
Crédito tributario años anteriores		-	6.743
Saldo al 31 diciembre		2.825	13.000

(I).- Créditos Fiscales que se compensan en la liquidación de impuesto causado del periodo corriente, monto 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:

<u>ACTIVOS FIJOS</u>	<u>Saldo 31/12/2015</u>	<u>Adicionales</u>	<u>Saldo 31/12/2016</u>
Terrenos	877.042		877.042
Edificios	150.000		150.000
Muebles y Equipo	134.430		134.430
Vehículos	32.000		32.000
Herramientas Agrícolas	3.365		3.365
Conseccion Secado Químico	4.443		4.443
TOTAL COSTOS	1.201.280	-	1,201,280
(-) Depreciación Acumulada	(142.808)	(15.137)	(157.945)
ACTIVO NETO	1.058.472	(15.137)	1.043.335

AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

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

La Propiedad Planta y Equipo se midea 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 31/12/2015	Perdida	Saldo 31/12/2016
Sernovientes	369.500	(89.500)	310.000
Productos Agrícolas (papel)	28.749	(72.140)	6.408
Productos Agrícolas (papel)	1.556	(1.643)	1.913
TOTAL COSTOS ACT. BIOLÓG.	401.805	(83.283)	318.522

Los Activos Biológicos, se clasifican en Sernovientes y Productos Agrícolas; de acuerdo a los propósitos de pre siembra, siembra o de mantenimiento.

AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN, ha realizado un análisis efectuado por parte de la misma Compañía de forma completa de sus Activos Biológicos el cual describe las divisiones que existen en la producción de la Compañía con la cantidad 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 reconoció en el Estado de Resultados por un valor de US\$ 83.283, confirmado por la pérdida de los sernovientes de US\$ 23.984 y la muerte de sernovientes por US\$ 59.299, con efecto a fin del 31 de diciembre de 2016, cual se encuentra sueldado en la Hoja de la Tercera del Cuentos Múltiple con fecha 27 de febrero de 2018.

9. Préstamos Socios

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

Detalle	Ref.	2015	2016
Morosa Cuentas de la forma	(1)	55.000	55.000
Saldo al 31 diciembre		55.000	55.000

(1).- 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 omitida 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 - USD)

10. Proveedores

Un detalle de los proveedores es el siguiente:

Detalle	Ref.	2016	2015
Presupuestarios Gasto		-	1.646
Proveedores Locales	(1)	106.519	119.031
Saldo al 31 de diciembre		106.519	121.185

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

Proveedor	Saldo 31/12/2016	Saldo 31/12/2015
AGRI GENETIVO S.A.	-	1.634
AGROQUÍMICA S.A	1.728	10.759
QIMAQUINO	-	1/2
EQUICOLIMICA	4.152	4.756
IMPORTADORA ALASKA S.A	-	(1.277)
NINTANISA	36.542	75.346
VARIOS	38.341	31.631
ANRGFLOR	(1.801)	25.262
ALFA TECNICA	1.857	1.906
Diego ALVANDRO GOMEZ	15.352	19.357
Suma	106.519	119.031

11. Obligaciones Financieras Corto Plazo

La compañía tiene las siguientes obligaciones financieras:

Detalle	Ref.	2016	2015
<u>Préstamos Bancarios</u>			
Banco Pichincha		869	609
Banco Promovianos		5.060	26.778
<u>Préstamos Bancarios</u>	(1)		
Banco Pichincha como plazo		41.783	61.212
Saldo al 31 de diciembre		47.513	88.599

(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 18:

Entidad	Contrato	Monto	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tarifa	Porción Corriente	Porción No Corriente
Banco Pichincha	1426642	146.108,00	26/06/2012	31/05/2017	9,74%	28.079	-
Banco Pichincha	1429935	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

(Elaborados 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:

Clientes	Tipo venta	Valor
Saldo anterior		10.970
Cinco encaplos		(7.390)
Compra no liquidada	Factura No. 7487	(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, su recibio 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
SHI por Pagar	(i)	15.206	10.209
Imp. Renta por Pagar	(ii)	13.774	14.774
Saldo al 31 de diciembre		28.981	24.974

(i).- El saldo de la cuenta SHI 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 al cual el Servicio de Rentas Internas mediante resolución No. 117012017RCBR268226 con fecha 19 de diciembre de 2017, al cual concorda las facilidades de pago de los siguientes impuestos:

Tipos de impuesto	Periodo Fiscal	Valor Impuesto	Plazo	Valor Interés	Valor Multa	Valor Total
Impuesto arrendatario	año 2015	1.113,96	12 meses	167,38	0	1.281,34
Multa Incumplido	año 2016	286,70	12 meses	33,27	11,36	331,33
Anticipo Renta 2016 a pagar en 2016	del 1 al 31 de mayo de 2016	17.435,77	12 meses	104,87	0	17.540,64
Anticipo Renta 2016 a pagar en 2017	may 16	3.210,12	12 meses	313,43	0	3.523,55
Anticipo Renta 2016 a pagar en 2017	may 17	6.536,94	12 meses	248,74	0	6.785,68
Anticipo Renta 2016 a pagar en 2017	año 17	4.536,94	12 meses	145,16	0	4.682,10
						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. 4163 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:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Salarios por Pagar		6.890	8.216
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	(iii)	9.906	4.556
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	(iii)	4.302	9.156
IESS por Pagar	(i)	57.011	35.590
Vacaciones por Pagar		2.859	4.206
Fondo de Reserva	(ii)	29.573	18.986
Préstamo IESS	(ii)	17.006	9.052
Otros beneficios por pagar	(iii)	5.991	5.091
Saldo al 31 de diciembre		138.326	97.767

De los movimientos contables presentados sobre estas cuentas se indican:

(i).- Durante el transcurso del año 2016, se realizó dos pagos correspondientes a planillas del año anterior por un monto de US\$ 13.030, 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 médica 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 Quirógrafarios a 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 reponió 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\$ 9.986 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 - u\$s);

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 paridad a largo plazo, es el siguiente:

Detalle	Ref	2016	2015
Banco Pichincha	(f)	-	33.282
Saldo al 31 diciembre		-	33.282

17. Obligaciones con Terceros

Al 31 de diciembre de 2016, las Obligaciones con Terceros corresponde a un valor a cancelar al Sr. Felipe Rihmann 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:

Detalle	Ref	2016	2015
Jubilación Patronal	(f)	51.189	55.264
Desahucio		3.785	3.785
Saldo al 31 de diciembre		54.974	59.049

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

	2016	2015
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 pudo estimar si los valores considerados como provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio se encuentran a valor presente.

AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. 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 Novero 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, resuelta 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 Gómez de la Torre	303	497	800	800	1
	303	497	800	800	1

El 12 de julio de 2006, mediante escritura pública ante el Notario Tercero del Cantón Quito, se realizó la renuncia de participaciones otorgada por Rafael Gómez de la Torre Guadalupe a favor de: Diego Alajurino, José Gabriel, Rafael Albano, María Victoria, Teresa, Margarita de Lourdes, Monica, 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	Ecuador	303	497	800	800
		303	497	800	800
Constitución de nuevas participaciones					
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA A JELGO ALLIANORU	Ecuador			24	24
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA INEST GARRIN	Ecuador			20	20
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA MARGARITA DE LOURDES	Ecuador			20	20
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA MARIA VICTORIA	Ecuador			20	20
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA MONICA	Ecuador			20	20
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA RAFAEL ALFARRO	Ecuador			20	20
GÓMEZ DE LA TORRE ACOSTA TERESA	Ecuador			20	20
GÓMEZ DE LA TORRE PAULINA	Ecuador			20	20
				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 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 C/A, 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 o Pérdida Bruta	(70.140)	(39.161)
Menos:		
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-
(-) Dividendos Exentona	-	1.780
Más:		
(+) Gastos No Producibles	21.315	18.210
(+) 50% Ingresos Exentona	-	-
Utilidad antes de impuesto a la Renta	(i) (48.825)	(24.701)
Menos:		
(-) Impuesto a la Renta	-	-
Anticipos:		
Anticipo determinado tiempo anterior	(ii) 13.774	14.774
Impen determinado mayor que el causado	(iii) 6.304	14.774
Saldo pendiente del pago del anticipo		
Menos:		
Retenciones en la fuente del impuesto	7.925	8.218
Crédito Tributario por impen	-	6.743
Impen a Renta a Pagar o Crédito Tributario	(iv) 2.879	1.834
Anticipo a liquidar próximo año	(iii) 12.424	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. 11701201/RCBR28A226 con fecha 19 de diciembre de 2017, se ha realizado el pago parcial del impuesto a la Renta por Pagar formulario 101 - sustitutivo 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 un referencia. Se detalla:

Formulario Impen a la Renta F-101	Capital	Cuota Cero	Pagos	Cuota 1	Pagos
Renta Sociedades 2015 - Sustitutivo	1.413	442	Cheq.4883 Banco Mercantil - 05/01/2016	157	Transferencia 15/01/2016
Renta Sociedades 2016 - original	395	08	Cheq.4883 Banco Mercantil - 05/01/2016	32	Transferencia 18/01/2016
Anticipo Impen Renta 2015 a pagar en 2016	1.736	406	Cheq.4883 Banco Mercantil - 05/01/2016	318	Transferencia 18/01/2016
Formulario 101 - 2015, sustitutivo	1.135	370	Cheq.4883 Banco Mercantil - 05/01/2016	110	Transferencia 18/01/2016
Anticipo Impen Renta 2016 a pagar en 2017	1.347	962	Cheq.4883 Banco Mercantil - 05/01/2016	342	Transferencia 18/01/2016
Formulario 101 - 2016, original			Cheq.4883 Banco Mercantil - 05/01/2016	136	Transferencia 15/01/2016
Anticipo Impen Renta 2016 a pagar en 2017					
Formulario 101 - 2017, original					
		344			
		4.193			1.492

AGROPECUARIA PUSUACHI CIA. 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 Interna 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	327.453	431.137
Venta de gáncido	50.980	70.800
Venta de graxos	183.979	32.540
Venta de paños	\$1.650	244.819
Venta de Quinca	9.237	94.838
Venta de Chi Kain	20.003	23.081
Al 31 de diciembre	<u>\$67.371</u>	<u>\$86.821</u>

22. Costo de Ventas

Se detalla los costos:

<u>Detalle</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>COSTO GANADERIA</u>		
Costo Producción y Crianza	148.381	209.651
Mano de Obra - Ganaderia	42.753	43.577
Gastos Indirectos - Ganaderia	10.156	8.648
Gastos Generales - Ganaderia	9.369	10.075
<u>COSTO AGRICULTURA</u>		
Costo Producción y Crianza	206.081	216.976
Mano de Obra - Agricultura	108.621	117.010
Gastos Indirectos - Agricultura	11.710	14.775
Al 31 de diciembre	<u>\$36.071</u>	<u>\$72.082</u>

AGROPECUARIA PUSUACHI CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN

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:

	2016	2015
GASTOS DEL PERSONAL		
Beneficios Sociales	118.144	137.707
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Gastos de Alimentación y Vivienda	17.736	27.580
Consumos internos	7.369	6.363
Depreciación y Amortización	9.278	19.230
Servicios pagados a terceros	8	5.994
Honorarios	5.085	1.368
Mantenimiento y Reparaciones	14.182	45.125
Servicios básicos	10.144	9.921
Impuestos y Contribuciones	10.073	1.565
Gastos legales	56	-
Suministros y Materiales	2.543	4.907
Gastos Varios	9.147	7.778
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos Financieros	13.854	14.393
OTROS GASTOS		
Otros Gastos no deducibles	21.910	16.214
TOTAL DE GASTOS	308.128	308.188

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

No se ha presentado las sustitutivas correspondientes en los Anexos Transacciones del año 2014, 2015.

Se presentó por parte de la Compañía las sustitutivas del año 2016 de las Declaraciones del Impuesto al Valor Agregado formulario 104 y Retenciones en la fuente del impuesto a la renta formulario 103 el 26 y 28 de enero de 2018, quedando pendiente los valores a pagar.

Las sustitutivas, estará sujeta a la normativa tributaria que la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno establece para estos casos, mediante el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 112 se publicó la Circular No. NAC-DGECOCG13-00011.

Se presentó el 22 de febrero 2018 la sustitutiva del Formulario del Impuesto a la Renta 101 del año 2016.

25. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este Informe (28 de febrero de 2018) 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.