

Quito, abril 25 del 2018

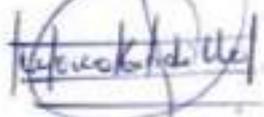
Ingeniero
Jorge Baquero, Gerente General
AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.
Ciudad.

Estimado Ing. Baquero:

Adjunto encontrará nuestro informe final sobre la auditoría efectuada a la Compañía **AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.**, por el año que terminó el 31 de diciembre del 2017.

Es oportuna la ocasión para expresarle nuestros sentimientos de consideración y estima.

Atentamente
APOYO *Internacional*



Dr. Marco Gordillo, Director Principal

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017

Índice del Documento:

Informe de los Auditores Independientes

Balanza General

Estado de Resultados Integrales

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros de la Junta de Accionistas
AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF- para PYMES y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o a error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado integral de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para PYMES.

Asunto de énfasis

La información comparativa presentada entre el ejercicio 2017 y 2016, está basada en los estados financieros de la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2016, los cuales no han sido auditados porque a esa fecha la Compañía no cumplía la exigencia legal. Nosotros no revisamos dichos estados financieros y, por tanto, no expresamos una opinión ni ninguna otra forma de certeza sobre ellos.

Quito, 24 de abril del 2018

Apoyo Internacional



Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE No. 377

Dr. Marco Gordillo Tapia
Director de Auditoría
Registro No. 20.686

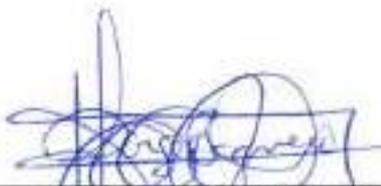
AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

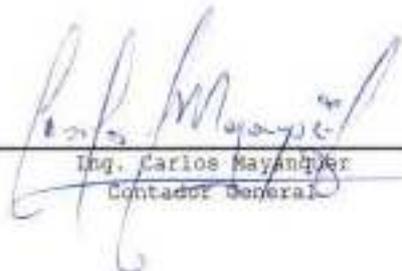
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVOS	Diciembre 31,	
	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$ 67,761.74	74,314.74
Inversiones temporales (nota 5)	230,000.00	100,000.00
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 6)	168,309.42	121,738.23
Activos por impuestos corrientes (nota 7)	875.60	19,777.53
Anticipo a proveedores	249,608.41	110,244.83
Inventarios (nota 8)	261,916.45	68,164.96
Otros activos corrientes	400.00	400.00
Total activos corrientes	US\$ 978,771.62	494,640.29
Propiedades, planta y equipo (nota 9)	374,026.89	281,051.01
Menos: Depreciación acumulada	(103,416.28)	(92,414.37)
	US\$ 270,610.61	198,636.64
TOTAL ACTIVO	US\$ 1,249,382.23	693,276.93

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



 Ing. Jorge Baquero
 Gerente General



 Ing. Carlos Mayanque
 Contador General

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Diciembre 31,	
	2017	2016
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 10)	331,910.90	29,038.88
Pasivos por impuestos corrientes (nota 6)	53,724.65	43,541.30
Provisiones corrientes (nota 11)	<u>49,631.23</u>	<u>35,543.47</u>
Total pasivos corrientes	US\$ 435,266.78	108,121.65
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisión por beneficios a empleados (nota 12)	<u>40,682.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL PASIVO	US\$ 475,948.78	108,121.65
PATRIMONIO		
Capital social (nota 13)	800.00	800.00
Reserva Legal	400.00	0.00
Resultados acumulados	583,955.28	443,274.31
Resultado neto del ejercicio	<u>138,278.17</u>	<u>141,089.97</u>
TOTAL PATRIMONIO	US\$ 773,433.45	585,155.28
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$ 1,249,382.23	693,276.93

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Sr. Jorge Baquero
 Gerente General


 Sr. Carlos Rojas
 Contador General

AGRICOLA RAQUERO AGRORAQUERO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		Diciembre 31,	
		2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS(nota 15)	US\$	2,570,310.31	2,514,229.38
COSTO DE VENTAS(nota 16)		<u>(1,682,088.24)</u>	<u>(1,815,899.17)</u>
MARGEN BRUTO	US\$	888,222.07	698,330.21
Gastos de administración(nota 16)		(198,360.77)	(212,232.38)
Gastos de ventas(nota 16)		(341,345.77)	(236,181.14)
Depreciaciones y amortizaciones(nota 16)		<u>(47,275.68)</u>	<u>(34,187.70)</u>
		<u>(586,982.22)</u>	<u>(482,601.22)</u>
(PERDIDA) UTILIDAD OPERATIVA	US\$	301,239.85	215,729.19
Otros ingresos(egresos)			
Gastos financieros		(3,424.26)	(10,127.20)
Otros ingresos		<u>4,579.59</u>	<u>7,189.82</u>
Total (egresos) ingresos		1,155.33	(2,937.38)
Utilidad (pérdida) antes de participación a empleados e impuesto a la renta	US\$	<u>302,395.18</u>	<u>212,791.81</u>
Participación a empleados		<u>(45,359.28)</u>	<u>(3),918.77)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	257,035.90	188,873.04
Impuesto a la renta del ejercicio		<u>(68,757.73)</u>	<u>(39,792.07)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	US\$	<u>188,278.17</u>	<u>141,080.97</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Jorge Raquero
 Gerente General


 Ing. Carlos Mayanguer
 Contador General

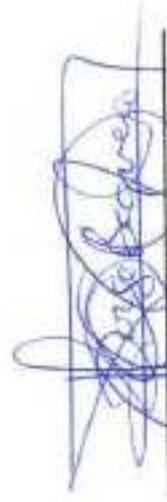
AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

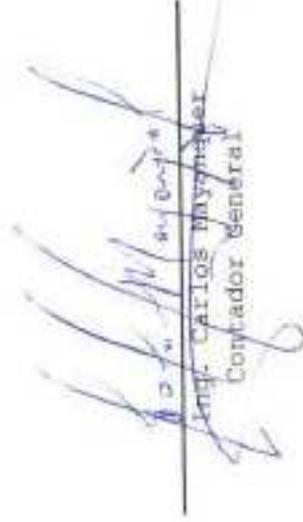
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

FOR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Capital Acciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio de los Accionistas
Saldos diciembre 31, 2015	US\$ 800.00	0.00	443,274.31	444,074.31
Utilidad del ejercicio	0.00	0.00	141,080.97	141,080.97
Saldos diciembre 31, 2016	US\$ 800.00	0.00	584,355.28	585,155.28
Apropiación para reserva legal	0.00	400.00	(400.00)	0.00
Utilidad del ejercicio			188,278.17	188,278.17
Saldos diciembre 31, 2017	US\$ 800.00	400.00	772,233.45	773,433.45

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Jorge Baquero
 Gerente General


 Ing. Carlos Maymayer
 Contador General

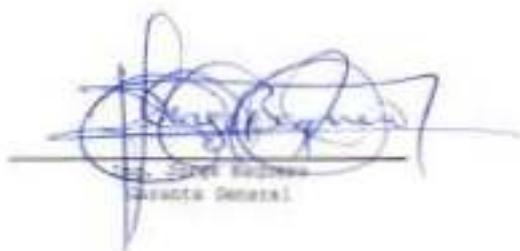
AGRICOLA SAQUERO AGROSAQUERO S.A.

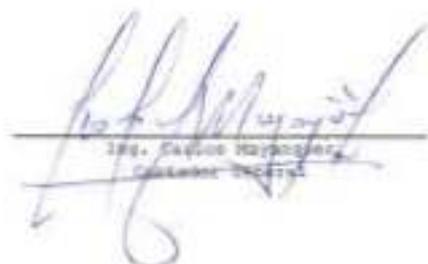
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades en operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	2,503,139.35	2,470,030.51
Efectivo pagado a proveedores, y otros	(2,390,592.23)	(2,544,343.57)
Intereses pagados y otros	13,434.00	(10,107.30)
Intereses cobrados y otros	4,579.55	7,189.80
Efectivo neto utilizado(provisto) en las actividades de operación	112,496.65	(79,252.44)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
(Aumento) en propiedad, planta, equipo	(126,047.76)	(53,589.54)
Disminución por retiro en propiedad, planta, equipo	6,749.33	0.00
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(119,298.43)	(53,589.54)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
	0.00	0.00
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		
	16,513.00	(132,940.98)
Efectivo y equivalentes de efectivo a inicio de año		
	74,314.74	207,255.72
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		
	87,761.74	74,314.74
Reconciliación de la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	388,379.17	141,000.97
Ajustes para reconciliar la pérdida neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	47,270.68	38,187.73
Provisión para cartera incobrable	48,549.51	0.00
Provisión de beneficios a empleados	40,462.00	0.00
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) inversiones temporales	(130,800.00)	(100,800.00)
(Aumento) en Cuentas por cobrar subseciales y otras cuentas	(15,019.70)	144,139.07
Disminución(aumento) en activos por impuestos corrientes	10,901.93	(5,826.44)
(Aumento) en anticipo proveedores	(139,363.98)	(110,244.83)
(Aumento)disminución en Inventarios	(183,731.43)	69,320.48
Aumento(disminución)en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	302,874.02	(84,413.24)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	10,183.35	14,568.60
(Disminución)en provisiones corrientes	0.00	(2,830.63)
Aumento en otros pasivos financieros de corto plazo	74,097.74	0.00
Efectivo neto utilizado(provisto) en las actividades de operación	112,496.65	(79,252.44)

Véase las notas que acompañan a los estados financieros


 Sr. César Sánchez
 Gerente General


 Sr. Carlos Hernández
 Contador General

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(1) Información General

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A., fue constituida en la República del Ecuador el 27 de septiembre del 2007 e inscrita en el Registro de la propiedad y mercantil del Cantón Quito el 23 de octubre del mismo año. Su objeto principal es la compra venta de toda clase de materiales para sistemas de irrigación, asesoría en sistemas hidráulicos, eléctricos, electrónicos y de riego.

Los estados financieros de la Compañía son preparados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, debido a que desde enero del 2009, el Gobierno del Ecuador, decidió incorporar a la economía del país el proceso de dolarización.

(2) Políticas Contables Significativas

2.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), en cumplimiento de la Resolución No. SC-IC1-CPAIFRS-G.11.010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que se realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Tales estimaciones y supuestos se basan en la mejor utilización de la información disponible al momento del cierre de los ejercicios económicos.

2.2. Base de preparación

Los estados financieros de AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros, depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de créditos normales y los reportes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los impuestos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vaya a ser

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, lo cual al 31 de diciembre del 2017 no ha sido necesario.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 6.

2.5. Inventarios

Los inventarios de mercancías para la venta, se expresan al costo de adquisición más todos los gastos de nacionalización, para productos importados. El costo se calcula aplicando el método de Precio promedio.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de compra. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reducirá su importe en libros al precio de compra y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.6. Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje anual</u>
Terrenos	0	0%
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Vehículos	5	20%

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La Compañía no considerará el valor residual para las propiedades, planta y equipo para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud de que se considera que no son activos destinados para la venta.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipos se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y se reconoce en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante, se transfiere directamente a las utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, plantas y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10.

2.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrado durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, si éstas son aprobadas por la autoridad tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se pague. Al 31 de diciembre del 2017 la Administración no ha considerado necesario reconocer diferencias temporarias.

2.10. Beneficios a empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen en resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos períodos de servicio a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15%

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

de las utilidades líquidas e contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.11. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de materiales y equipos de riego, se calculan y reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, cuando se ha recibido la factura y la guía de remisión, documentos que acreditan la entrega de los bienes y la transferencia de dominio, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se ocurren.

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni tampoco los ingresos y gastos.

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICT.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICT.004 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES que se establece en la NIIF 1.

3.1. Excepciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

a) Uso del valor de adquisición como costo atribuido

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A., para sus partidas de propiedad, planta y equipos, optó por la utilización del valor de adquisición como el costo atribuido a la fecha de transición. La Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF para PYMES.

(b) Costo atribuido de propiedades, planta y equipos

Para la aplicación de las NIIF para PYMES se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 se registren por su importe en libros a esa fecha de acuerdo a PCGA anteriores, pues luego de los estudios técnicos correspondientes se determinó que son similares al costo de mercado.

(c) Reconocimiento de impuestos diferidos

Las NIIF's requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las *diferencias* temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. La administración de la Compañía consideró en su momento que no eran necesarios realizar ajustes por la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF's.

(4) Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2017, AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activo.

4.2. Vida útil de propiedades, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero actual, la Administración determinó que no era necesario que la vida útil de las propiedades, planta y equipos deba ser modificada.

(5) Inversiones Temporales

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones Temporales	230,000.00	100,000.00

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene dos pólizas de acumulación en el Banco Pichincha por US\$130,000.00 y US\$100,000.00, con plazo de vencimiento de 62 y 30 días y con un rendimiento del 2.25% y 2% anual, respectivamente.

(6) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2017, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	188,914.99	121,736.23
Subtotal	188,914.99	121,736.23
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	31,835.65	0.00
Otros	13,207.09	0.00
Subtotal	47,042.94	0.00
Total	236,757.93	121,736.23
Provisión cuentas incobrables	(68,545.51)	-
Cuentas por cobrar, neto	168,209.42	121,736.23

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes representaron US\$183,914.99 por concepto de venta de equipos y materiales de riego.

Al 31 de diciembre del 2017, las otras cuentas por cobrar por US\$ 13,207.09 corresponden a préstamos a accionistas, los cuales no generan intereses ni tienen un plazo de vencimiento específico.

(7) Impuestos

7.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de IVA	975.60	0.00
Retenciones en la fuente	0.00	16,621.65
Anticipo de impuesto a la renta	0.00	3,153.86
IVA en Compras	0.00	0.00
Total activos por impuesto corriente	975.60	19,777.53

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Impuesto a la renta		
Retenciones en la fuente de renta	3,161.01	1,013.93
Retenciones en la fuente de IVA	2,306.99	139.71
Impuesto a la renta por pagar	47,963.50	39,192.07
IVA en Ventas	113.15	2,535.59
Total pasivos por impuesto corriente	53,724.65	43,541.30

7.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) Utilidad según estados financieros, neto de participación a trabajadores e impuesto a la renta	332,395.13	212,791.01
(-) 15% de participación de trabajadores en las utilidades	(45,359.28)	(31,918.77)
(-) Gastos no deducible locales	135,851.63	3.00
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	1.00	3.00
(-) Reducción por incremento base de empleados	(12,746.63)	3.00
(-) Utilidad a reinvertir y capitalizar	(187,800.00)	3.00
Utilidad (Pérdida) gravable	162,350.94	160,873.24
Impuesto a la renta causado	68,757.73	39,792.07
Impuesto a la renta cargado a resultados	68,757.73	39,792.07

La legislación Ecuatoriana contempla el pago de un anticipo de impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal corriente. Para el ejercicio fiscal 2017 la Compañía canceló un anticipo por US\$1,077.90.

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Los gastos no deducibles para impuesto a la renta que se han considerado en el año 2017 y 2016 son los siguientes:

<u>Tipo de Gasto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Cuentas incobrables	67,332.69	0.00
Provisión Subsidio patronal	29,754.00	0.00
Provisión Desahucio	8,775.00	0.00
	<u>105,861.69</u>	<u>0.00</u>

Como de la conciliación tributaria la utilidad gravable de los ejercicios 2017 y 2016 ascienden a US\$162,350.76 y US\$ 150,879.04, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2017 están pendientes de revisión las declaraciones de impuesto a la renta por los años comprendidos entre el período 2015 al 2017.

(8) Inventarios

El siguiente cuadro muestra un resumen de los inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tubería de PVC y Fega	152,956.44	35,908.40
Acopios y Aspersores	54,659.64	14,226.42
Bombas y Arrancadores	14,189.70	3,692.67
Filtros y Coteros	12,007.94	3,136.13
Cintas y mangueras	20,050.23	7,000.51
	<u>261,916.45</u>	<u>68,164.26</u>

(9) Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestran a continuación:

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Retiros	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Retiros	Saldo 31/12/2017
Terrenos	50,000.00	0.00	0.00	50,000.00	0.00	0.00	50,000.00
Edificios	15,095.70	0.00	0.00	15,095.70	0.00	0.00	15,095.70
Vehículos	144,403.29	50,000.00	(22,626.00)	167,356.89	115,239.48	(11,031.88)	270,424.39
Equipos de Computación	3,451.65	0.00	0.00	3,451.65	1,149.32	0.00	4,600.97
Huiles y aceites	167.35	0.00	0.00	167.35	9,622.00	0.00	9,789.35
Total	249,062.47	50,000.00	(22,626.00)	241,091.01	126,047.76	(13,011.88)	374,026.89
Deudas Representación Agrarias	(16,426.67)	(34,397.00)	11,600.00	(39,119.67)	(7,275.69)	26,375.77	(19,419.59)
	179,235.80	15,603.00	-	190,536.54	78,772.08	(6,716.11)	270,410.41

(10) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle del saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente		
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores y acreedoras	26,425.51	24,714.74
Otras cuentas por pagar		
Accionistas	300,000.00	0.00
Otras	1,465.39	322.10
Subtotal	301,465.39	322.10
	26,890.90	25,036.84

Las otras cuentas por pagar accionistas por US\$300,000.00 al 31 de diciembre del 2017 corresponden a préstamos de los socios para cubrir necesidades de capital de trabajo, los cuales no generan intereses y no tienen una fecha de vencimiento específico.

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dolares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(11) Provisiones Corrientes

Un resumen de provisiones es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	4,271.95	3,624.70
Participación trabajadores en las utilidades	45,359.28	31,918.77
	<u>49,631.23</u>	<u>35,543.47</u>

Beneficios sociales.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones percibidas durante el año calendario, más una bonificación adicional anual equivalente a una remuneración básica unificada, las cuales se provisionan mes a mes hasta la fecha de pago, para los trabajadores que han decidido acumular conforme a la ley, los trabajadores que no acumulan, reciben el pago en cada rol mensual.

Participación de Trabajadores en las utilidades.- Según las disposiciones legales vigentes los trabajadores tienen derecho a un 15% de participación en las utilidades que genere la Compañía antes del cálculo de la provisión por impuesto a la renta. Este derecho se carga a los resultados del ejercicio en que se incurra y se paga en el siguiente ejercicio económico.

(12) Provisión por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la provisión por beneficios a empleados es la siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión jubilación patronal	24,611.00	0.00
Provisión discapacidad	11,671.00	0.00
	<u>40,682.00</u>	<u>0.00</u>

Jubilación patronal.- En acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Provisión por Desahucio.- La Compañía ha considerado necesario registrar el valor de la provisión acumulada por desahucio para cubrir al trabajador cuando éste por cualquier circunstancia solicite el desahucio en la inspección del trabajo; esta provisión corresponde al 75% de la última remuneración por los años de servicio.

(13) Patrimonio

Capital Social.- El capital social suscrito y pagado, está constituido por 800 acciones de US\$ 1,00 dólar cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

Resultados Acumulados.- Al 31 de diciembre del 2017 la cuenta resultados acumulados incluye utilidades no distribuidas a los socios en ejercicios anteriores, las cuales podrán ser utilizadas para absorber pérdidas acumuladas y pérdidas del ejercicio corriente, si las hubiere; así como para capitalizar en la parte que exceda al valor de las pérdidas o para distribuir en el caso de liquidación de la Compañía.

(14) Ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de los equipos, accesorios y tuberías para la instalación de sistemas de riego:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Totales	2,570,310.31	2,014,222.58

(15) Costos y Gastos Operativos por su Naturaleza

El detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos de Mercaderías equipos de Riego	1,682,088.24	1,815,899.17
Salarios, sueldos, beneficios sociales, bonificaciones y otros gastos del personal	314,831.94	241,045.07
Cuentas Incobrables Clientes	68,551.51	0.00
Gastos de depreciación y amortización	47,275.68	34,187.70
Impuestos y Contribuciones	8,407.41	48,048.89
Gastos por servicios	54,496.62	31,633.98
Otros gastos de administración y ventas	93,419.06	127,685.58
	<u>586,982.22</u>	<u>482,601.22</u>
	<u>2,269,070.46</u>	<u>2,298,500.39</u>

(16) Contingencias

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía no ha logrado cumplir con el porcentaje mínimo de personal con discapacidad, por dificultad para conseguir este personal en la zona.

(17) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(18) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2017 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.


Ing. Jorge Baquero
GERENTE GENERAL


Ing. Carlos Mayanquez
CONTADOR GENERAL