CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Índice

Nota		Página
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	10
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	11
2.1.	BASES DE PREPARACIÓN.	11
2.2.	PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN.	11
2.3.	MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.	15
2.4.	CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES.	16
2.5.	EFFECTIVO.	16
2.6.	ACTIVOS FINANCIEROS.	16
2.7.	INVENTARIOS.	17
2.8.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	18
2.9.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	18
2.10.	MOBILIARIO Y EQUIPOS.	18
2.11.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.	20
2.12.	BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.	20
2.13.	PROVISIONES.	21
2.14.	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	21
2.15.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS.	22
2.16.	CAPITAL SOCIAL.	22
2.17.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	22
2.18.	COSTO DE VENTAS.	23
2.19.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, OTROS Y FINANCIEROS.	23
2.20.	SEGMENTOS OPERACIONALES.	23
2.21.	MEDIO AMBIENTE.	23
2.22.	ESTADO DE FLUJOS DE EFFECTIVO.	24
2.23.	CAMBIOS EN POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES.	24
2.24.	RECLASIFICACIONES.	24
3.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	24
3.1.	FACTORES DE RIESGO.	24
3.2.	RIESGOS PROPIOS Y ESPECÍFICOS.	24
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	25
	4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.	26
	4.2. Litigios y otras contingencias.	26
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	27
6.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	27
7.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	27
8.	INVENTARIOS.	28
9.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.	28
10.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.	30
11.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.	30
12.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	30
13.	PASIVO NO CORRIENTE	33
14.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	33
15.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	35
16.	CAPITAL.	35
17.	RESERVA LEGAL.	35
18.	RESULTADOS ACUMULADOS.	35
19.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	36

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Índice

Nota		Página
20.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	36
21.	OTROS INGRESOS.	¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.
22.	GASTOS DE VENTA.	37
23.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	37
24.	CONTINGENCIAS.	38
25.	SANCIONES.	38
26.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.
27.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	38
28.	EMISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.	40

EMPRESA CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)**

DETALLE CUENTAS	NOTAS	DICIEMBRE 31 2019	DICIEMBRE 31 2018
1. ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	5	500,00	583,49
ACTIVOS FINANCIEROS			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	6	216.600,05	196.412,56
OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		2,00	50,09
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		0,00	-221,82
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	7	9.625,57	3.228,52
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	7	27.906,99	32.317,34
INVENTARIOS			
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	8	71.614,13	73.311,38
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	8	2.584,72	7.852,56
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		328.833,46	313.534,12
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
EQUIPO DE COMPUTACION	9	7.637,26	7.637,26
MAQUINARIA Y EQUIPO	9	7.035,10	7.035,10
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	9	89.566,69	80.396,42
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9	-13.209,34	-33.804,29
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		91.029,71	61.264,49
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE			
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10	409,75	0,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	10	9.525,83	6.370,14
TOTAL OTRO ACTIVO NO CORRIENTE		9.935,58	6.370,14
TOTAL ACTIVOS		429.798,75	381.168,75

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

DETALLE CUENTAS	NOTAS	DICIEMBRE 31 2019	DICIEMBRE 31 2018
2. PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
DEL EXTERIOR	11	-31.277,63	-36.272,24
LOCALES	11	-75.898,43	-67.568,69
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
ANTICIPOS DE CLIENTES	12	-85,65	-116,14
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	12	-3.136,32	-3.420,19
OTRAS NO RELACIONADAS	12	-158.409,03	-141.865,85
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	12	-1.679,75	-2.621,85
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	12	-4.856,38	-4.758,85
OBLIGACIONES BANCARIAS	12	-11.509,58	-17.133,09
TOTAL PASIVO CORRIENTE		-286.852,77	-273.756,90
PASIVO NO CORRIENTE			
OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES			
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	13	-35.288,39	-8.306,64
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			
DESAHUCIO LABORAL	13	-2.167,77	-1.763,99
JUBILACION PATRONAL	13	-6.641,25	-5.406,04
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-44.097,41	-15.476,67
TOTAL PASIVOS		-330.950,18	-289.233,57
3. PATRIMONIO			
CAPITAL	16	-71.600,00	-71.600,00
RESERVA LEGAL	17	-2.008,35	-2.008,35
GANANCIAS ACUMULADAS	19	-15.527,50	-6.960,57
PERDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES	19	-2.799,33	-2.799,33
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	19	-6.913,39	-8.566,93
TOTAL PATRIMONIO		-98.848,57	-91.935,18
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-429.798,75	-381.168,75

Clara Inés Pinzón

Clara Inés Pinzón Cortez
Gerente General

Eduardo Rivera

Eduardo Rivera Molina
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

EMPRESA CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)**

	DICIEMBRE 31 2019	DICIEMBRE 31 2018
4. INGRESOS	-1.045.204,22	-981.757,93
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-1.045.204,22	-981.757,93
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-1.045.178,65	-980.652,17
VENTA DE BIENES	-1.078.047,25	-1.025.002,85
VENTA DE SERVICIOS	-22.129,94	-18.981,75
(-) DESCUENTO EN VENTAS	52.223,29	61.969,51
(-) DEVOLUCION EN VENTAS	2.775,25	1.362,92
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-25,57	-1.105,76
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-25,57	-1.105,76
5. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	724.149,28	648.032,51
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	724.149,28	648.032,51
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	724.149,28	648.032,51
INVENTARIO INICIAL	73.311,38	76.593,24
(+) COMPRAS NETAS	722.452,03	644.750,65
(-) INVENTARIO FINAL	-71.614,13	-73.311,38
UTILIDAD OPERATIVA	-321.054,94	-333.725,42
6. GASTOS DE ADMINISTRACION	223.372,45	252.425,06
GASTOS DE ADMINISTRACION	223.372,45	252.425,06
7. GASTOS DE VENTA	90.769,10	72.733,43
GASTOS DE VENTAS	90.769,10	72.733,43
TOTAL GASTOS	314.141,55	325.158,49
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	-6.913,39	-8.566,93

Clara Inés Pinzón

Clara Inés Pinzón Cortez
Gerente General

Eduardo Rivera

Eduardo Rivera Molina
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

EMPRESA CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)**

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	PERDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES	GANANCIA NETA 2019	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldos al diciembre 31 de 2018	71.600,00	1.580,00	0,00	15.527,50	2.799,33		18.326,83	91.506,83
Reserva legal 2018		428,35						428,35
Resultado Integral 2019						6.913,39	6.913,39	6.913,39
Saldos al diciembre 31 de 2019	71.600,00	2.008,35	0,00	15.527,50	2.799,33	6.913,39	25.240,22	98.848,57

Clara Inés Pinzón

Clara Inés Pinzón Cortez
Gerente General

Eduardo Rivera

Eduardo Rivera Molina
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

EMPRESA CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)**

	A Diciembre 2019	A Diciembre 2018
Flujos de Efectivo por las actividades de Operación:		
Efectivo Recibido de Clientes	1.024.934,38	952.380,14
Efectivo Pagado a Proveedores	-717.184,19	-950.956,56
Pagos a y por cuenta de los empleados	-212.849,67	0,00
Intereses pagados	-9.900,48	0,00
Efectivo Pagado por Impuestos	-3.014,91	487,55
Otros cobros por actividades de operación	176.449,31	1.105,76
Otros pagos por actividades de operación	-246.948,76	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	51,86	0,00
Efectivo Neto Provisto (Utilizado) por (en) Actividades de Operación	11.537,54	3.016,89
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Pago por Compra de Propiedad Planta y Equipo	-9.170,27	-14.858,29
Efectivo Neto Provisto (Utilizado) por (en) Actividades de Inversión	-9.170,27	-14.858,29
Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento		
Prestamos Relacionados	-28.458,87	11.924,89
Financiación por préstamos a largo plazo	26.008,11	0,00
Efectivo Neto Provisto (Utilizado) por (en) Actividades de Financiamiento	-2.450,76	11.924,89
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo	-83,49	83,49
Efectivo al Inicio del Año	583,49	500,00
Efectivo al Final del Año	500,00	583,49

Clara Inés Pinzón Cortez
Gerente General

Eduardo Rivera Molina
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

EMPRESA CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)**

	A Diciembre 2019	A Diciembre 2018
Utilidad (Perdida) Neta	6.913,39	8.566,93
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de Operación		
Provisión para Documentos y Cuentas incobrables		-3.317,40
Deterioro de inventarios		-1.950,17
Depreciación de PPE	4.005,05	-14.982,28
Liberación/ Constitución de Impuestos diferidos	-409,75	487,55
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	1.638,99	2.808,07
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-20.187,49	-27.986,27
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	48,09	-50,09
(Incremento) disminución en inventarios	6.965,09	-2.987,25
(Incremento) disminución en otros activos	1.147,80	60,36
Disminución en activos por impuestos corrientes		-527,14
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	18.268,34	10.027,63
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-8.306,64	32.656,29
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1.769,03	496,42
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-30,49	-285,76
Incremento (disminución) en otros pasivos	-283,87	
Efectivo Neto provisto por Actividades de Operación	11.537,54	3.016,89

Clara Inés Pinzón Cortez
Gerente General

Eduardo Rivera Molina
Contador General

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad.**
1791317572001
- **Domicilio de la entidad.**
Pichincha / Quito / Av. Amazonas 541 y Av. El Inca
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía de Responsabilidad Limitada
- **País de incorporación.**
Ecuador
- **Descripción.**

CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA. Fue constituida en Quito - Ecuador el 11 de Junio de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Junio de 1996. Su objeto social, entre otros, es la comercialización y distribución, de toda clase de equipos, maquinarias, repuestos, herramientas y demás bienes y mercaderías que se relacionen con la actividad agrícola y ganadera.

Mediante escritura pública del 8 de mayo de 2009 aprobada por Resolución No. 09.Q.IJ.001355 del 29 de Enero de 2009, la Compañía aumentó su capital en 29,239.20; el capital actual suscrito de 31,600.00 está dividido en 31,600.00 de US\$1.00 cada una.

Mediante escritura pública del 3 de Julio de 2018 aprobada por Resolución No. 53829 del 8 de Agosto de 2018, la Compañía aumentó su capital en 40,000.00; el capital actual suscrito de 71,600.00 está dividido en 71,600.00 de US\$1.00 cada una.

En el mes de Junio de 1996, inicia sus operaciones de comercialización y distribución, de toda clase de equipos, maquinarias, repuestos, herramientas y demás bienes y mercaderías que se relacionen con la actividad agrícola y ganadera en la ciudad de Quito.

- **Estructura organizacional y societaria.**

CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA. Está gobernada por la Junta General de Accionistas como Órgano Supremo de la Compañía y administrada por el Directorio, el Presidente del Directorio, Representante Legal y/o Gerente General.

La Compañía cuenta con una única línea de negocios que consiste en la comercialización y distribución, de toda clase de equipos, maquinarias, repuestos, herramientas y demás bienes y mercaderías que se relacionen con la actividad

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

agrícola.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2017 para los cuales la Compañía no ha efectuado adopción anticipada:

Enmiendas/Normas/Iniciativas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Emitida en diciembre de 2014) (*)	01-Ene-2017
NIC 16 "Propiedades, planta y equipo" y NIC 41 "agricultura" (Emitida en junio de 2014) (*)	01-Ene-2017
NIC 16 "Propiedades, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles" (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-Ene-2017

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

Enmiendas/Normas/Iniciativas	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 9 – “Instrumentos financieros” <ul style="list-style-type: none">• Emitida en julio de 2014• Emitida en noviembre de 2013 (*)	01-Ene-2018 Sin determinar
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos (Emitida en mayo de 2014)” (*)	01-Ene-2017
NIIF 14 - “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en enero de 2014) (*)	01-Ene-2017
NIIF 15 – “Ingresos procedentes de contratos con clientes” (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-Ene-2017

(*) Estas Enmiendas/Normas/Iniciativas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 – “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” (*)	01-Ene-2017
NIIF 7 - “Instrumentos financieros: información a revelar” (*)	01-Ene-2017
NIC 19 – “Beneficios a los empleados”	01-Ene-2017
NIC 34 – “Información financiera intermedia” (*)	01-Ene-2017

NIC 19 – “Beneficios a los Empleados”.

La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

(*) Estas Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

b. Normas, Enmiendas e Interpretaciones vigentes a partir del año 2014:

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

Enmiendas a las NIIF	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 32 – “Instrumentos financieros: presentación” (Emitida en diciembre de 2011) (*)	01-Ene-2014
NIC 27 – “Estados financieros separados” y NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIIF 12 – “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” (Emitidas en octubre de 2012)	01-Ene-2014
NIC 36 – “Deterioro del valor de los activos” (Emitida en mayo de 2013)	01-Ene-2014
NIC 39 – “Instrumentos financieros: reconocimiento y medición” (Emitida en junio de 2013) (*)	01-Ene-2014
NIC 19.-. “Beneficios a los empleados” (Emitida en noviembre de 2013)	01-Jul-2014

NIC 27 – “Estados Financieros Separados” y NIIF 10 - “Estados Financieros Consolidados” y NIIF 12 – “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades”.

Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 “Instrumentos financieros” en sus estados financieros y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

NIC 36 – “Deterioro del valor de los Activos”.

Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 19.-. “Beneficios a los empleados”

Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, que se calculan de acuerdo con

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

un porcentaje fijo del salario.

(*) Estas Enmiendas no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2010-2012), emitidas en diciembre de 2013	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 2 – “Pagos basados en acciones” (*)	01-Jul-2014
NIIF 3 – “Combinaciones de negocios”	01-Jul-2014
NIIF 8 – “Segmentos de operación” (*)	01-Jul-2014
NIIF 13 – “Medición del valor razonable”	01-Jul-2014
NIC 16 – “Propiedades, planta y equipo” y NIC 38 – “Activos intangibles” (*)	01-Jul-2014
NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas (*)	01-Jul-2014

NIIF 3 – “Combinaciones de negocios”.

Aclara que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, "Instrumentos financieros: Presentación".

Aclara, además, que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), financiera o no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y a la NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras de 2012.

NIIF 13 – “Medición del valor razonable”.

Los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales, si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

(*) Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía.

	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2011-2013), emitidas en diciembre de 2013	
NIIF 1 – “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” (*)	01-Jul-2014
NIIF 3 – “Combinaciones de negocios”	01-Jul-2014
NIIF 13 – “Medición del valor razonable” (*)	01-Jul-2014
NIC 40 – “Propiedades de inversión” (*)	01-Jul-2014

NIIF 3 – “Combinaciones de negocios”.

Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF 11. Adicionalmente, aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.

(*) Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía.

	Aplicación obligatoria a partir de
Nuevas interpretaciones	
CINIIF 21 – “Gravámenes” (Emitida en mayo de 2013) (*)	01-Ene-2014

(*) Esta Interpretación no es aplicable en los estados financieros de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como Otras Obligaciones no relacionadas en el "Pasivo corriente".

2.6. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente: documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados tienen un vencimiento promedio de 90 a 360 días plazo.

b. Deterioro de cuentas por cobrar.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de préstamos y partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales por función dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.7. Inventarios.

Los inventarios corresponden a: Maquinarias y Repuestos, los cuales son valorizados a su costo o valor neto de realización el menor de los dos.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), transporte; almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes: costos de almacenamiento, costos de distribución, costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual y costo de ventas.

La Administración de la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación del servicio es el costo de reposición o valor de mercado, considerando que dichas existencias no tienen un precio de venta al público de manera individual.

El costo de reposición es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

La Compañía utiliza la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares, en el caso de que la Compañía mantenga inventarios

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

Para los años 2019 y 2018, el costo se determina sobre la fórmula de "Costo Promedio Ponderado" (CPP).

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipos entregados a terceros para compra de bienes o servicios, seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros, es decir 1 año.

2.10. Mobiliario y equipos.

Se denomina mobiliario y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como mobiliario y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El mobiliario y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

El costo inicial del mobiliario y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados integrales por función.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento del mobiliario y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

<u>Activo Fijo</u>		<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Equipos de Oficina	(*)	De 10 años	450,00
Muebles de Oficina	(*)	De 17 años	680,00
Equipos de computación	(*)	De 6 años	2.200,00
Vehículos	(*)	De 7 años	62.696,68
Herramientas	(*)	De 10 años	150,00

(*) El criterio técnico de EMPRESA CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA. Para establecer la vida útil de los activos se basa en el uso que se le da a cada uno según su función.

A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida por EMPRESA CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA. Utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo, en función al principio de negocio en marcha.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: documentos y cuentas por pagar con terceros y relacionadas, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios en el curso normal del negocio de la Compañía. Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

2.12. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y

c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.13. Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.14. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en sus respectivas notas a los estados financieros adjuntos y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.15. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos, la tasa de impuesto a las ganancias para el año 2019 asciende a 25%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.16. Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.17. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

2.18.Costo de ventas.

El costo de ventas en la Compañía corresponde principalmente a: costos relacionados con la venta Maquinarias y Repuestos más los costos de terceros que se utilizan en el proceso de importación y compra.

2.19.Gastos de administración, otros y financieros.

Los gastos de administración y otros se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones; impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones; promoción y publicidad; depreciaciones; seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.

Los gastos financieros están compuestos principalmente por comisiones por servicios, son registradas bajo el método del devengado y provienen de las operaciones realizadas con el sistema financiero nacional.

2.20.Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

2.21.Medio ambiente.

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.22. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además las comisiones pagadas, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados integrales por función.

2.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019, presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto Al 31 de diciembre de 2018 respecto al plazo de crédito otorgado a clientes así como su Deterioro de cuentas incobrables.

2.24. Reclasificaciones.

Ciertas cifras Al 31 de diciembre de 2019 y 01 de enero de 2018, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de crédito.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio, debido a que la venta se la realiza bajo compromiso de pago mutuo y tarjeta de crédito, la recuperación de su cartera es Media. El indicador de rotación de cuentas por cobrar fue de 70 días.

- Riesgo de calidad de servicio.

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo puesto que realiza sus ventas únicamente a los empresarios con los cuales se firman contrato civil de distribución de largo plazo.

- Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

- Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión, planta y equipo.

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene su mobiliario y equipos asegurados contra siniestros, lo cual, atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

- Riesgos sistemáticos o de mercado.

- a. Riesgo de costos de factores.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio, debido a que el costo de adquisición de Maquinarias y Repuestos responde a factores exógenos como el precio de las materias primas de estos así como al proceso de importación de los mismos.

- b. Riesgos de precios de servicios.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que son servicios propios de la empresa para generar un valor agregado adicional al giro del negocio.

- c. Riesgo de demanda.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo Medio, porque comercializa Maquinarias y Repuestos para la Agroindustria y específicamente al sector florícola que ha tenido un impacto negativo en los mercados internacionales en los últimos años.

- Riesgo de tasas de interés.

La Compañía mantiene riesgo bajo, debido a que tiene préstamos vigentes a la fecha con instituciones bancarias locales.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Políticas Contables (Expresadas en dólares)

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Caja Chica	500,00	500,00
Produbanco	0,00	83,49
	500,00	583,49

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados, por concepto de venta. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Clientes Nacionales	207.404,67	185.064,96
Cheques Posfechados Recibidos	9.195,38	11.347,60
Anticipos Proveedores	2,00	0,00
Otros por Cobrar	0,00	50,09
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0,00	-221,82
	216.600,05	196.190,74

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	9.625,57	3.228,52
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	27.906,99	32.317,34
	37.532,56	35.545,86

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Maquinaria	9.061,13	14.530,31
Repuestos	62.553,00	58.781,07
Importaciones en Transito	2.584,72	7.852,56
	<u>74.198,85</u>	<u>81.163,94</u>

Las partidas incluidas en este rubro corresponden a Maquinarias y Repuestos los mismos que se encuentran valorizados al costo promedio de adquisición. Los montos resultantes, no exceden a los respectivos valores de realización.

La administración de la Compañía estima la rotación de sus existencias en tres meses.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha encontrado indicios de deterioro de inventarios.

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
A.F. Equipo de Oficina	2.572,70	2.572,70
A.F. Muebles y Enseres	3.470,10	3.470,10
A.F. Equipo de Computación/Programas/Licencias	7.637,26	7.637,26
A.F. Vehículo	89.566,69	80.396,42
A.F. Herramientas	992,30	992,30
	-13.209,34	-33.804,29
	<u>91.029,71</u>	<u>61.264,49</u>

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento de mobiliario y equipos, fue como sigue:

a. Al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Equipo de Oficina	Muebles y enseres	Equipo de computación	Herramientas	Vehículos	Total
Saldo inicial	2.572,70	3.470,10	7.637,26	992,30	80.396,42	104.239,05
Adiciones	-	-	-	-	45.770,27	45.770,27
Bajas	-	-	-	-	(36.600,00)	(36.600,00)
Depreciaciones	(1.528,39)	(2.259,36)	(4.752,07)	(842,30)	(3.827,22)	(33.804,29)
Saldo final	1.044,31	1.210,74	2.885,19	150,00	85.739,47	91.029,71

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Activos por Impuestos Diferidos	409,75	0,00
Garantías (1)	1.268,85	1.268,85
Comisiones / Intereses	8.256,98	4.931,21
Seguros Prepagados	0,00	170,08
	9.935,58	6.370,14

(1) La garantía corresponde al depósito entregado al dueño de los inmuebles donde funcionan las oficinas de la compañía.

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Proveedores Locales	61.399,90	56.242,91
Proveedores Exterior	31.277,63	36.272,24
	92.677,53	92.515,15

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ANTICIPOS DE CLIENTES	(1) 85,65	116,14
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	(2) 3.136,32	3.420,19
OBLIGACIONES BANCARIAS	(3) 26.008,11	28.458,87
OTRAS NO RELACIONADAS	(4) 158.409,03	141.865,85
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	(5) 1.679,75	2.621,85
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	(6) 4.856,38	4.758,85
	273.756,90	273.756,90

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(1) El Movimiento de la cuenta Anticipo Clientes sigue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Anticipo Clientes	85,65	116,14
	85,65	116,14

(2) Los saldos que componen obligaciones corrientes con la administración tributaria, son los siguientes:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Retenciones Empleados	16,71	21,63
Retenciones a Proveedores	1.481,37	1.513,59
Retenciones de IVA	1.638,24	1.884,97
	3.136,32	3.420,19

(3) Las Obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2019 son:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
TC Diners	4.004,38	8.459,80
TC Mastercard	5.644,39	2.865,98
TC VISA PYME PRODUBANCO	4.849,76	0,00
Préstamo Procubano CP	11.509,58	17.133,09
	26.008,11	28.458,87

Tenemos 3 Tarjetas de Crédito Corporativas con los respectivos saldos pendientes.

En esta cuenta hemos llevado el préstamo que le otorgaron a la empresa para comprar un nuevo vehículo.

(4) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo que la Compañía mantiene como otras obligaciones no relacionadas así:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Sobregiro Contable Bancario	10.182,57	0,00
Sobregiro Contable Cheques Postfechados	98.843,65	89.271,99
Varios Acreedores	49.382,81	52.593,86
	158.409,03	141.865,85

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(5) El movimiento de la participación trabajadores por pagar, fue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Saldo Inicial	2.621,85	2.269,33
Pagos Efectuados	(2.621,85)	(2.269,33)
Provisión Año Corriente	1.679,75	2.621,85
Saldo Final	1.679,75	2.621,85

(6) Los saldos que componen beneficios de ley a empleados, son los siguientes:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Sueldos Y Salarios	2.854,26	2.846,01
Décimo Tercer Sueldo	276,94	273,09
Décimo Cuarto Sueldo	229,81	225,19
Aporte Patronal Y Personal	1.388,74	1.378,74
Fondos De Reserva	106,63	35,82
	4.856,38	4.758,85

JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial No. 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Indemnización.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene una obligación por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de esta obligación probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía tiene la política de registrar la indemnización en los resultados del año en que se pagan.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

13. PASIVO NO CORRIENTE

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Varios Acreedores L. P.	-35.288,39	-8.306,64
Jubilación Patronal	-6.641,25	-5.406,04
Desahucio Laboral	-2.167,77	-1.763,99
	<u>-44.097,41</u>	<u>-15.476,67</u>

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta definiéndose que a partir del año 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2019, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo,

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades. El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Los accionistas de la Matriz no han realizado reinversión en el año 2019.

El impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad contable antes de PTU e Impuesto a la renta	11.198,30	17.478,97
Menos 15% participación trabajadores en utilidades	1.679,75	2.621,85
Utilidad antes de impuesto a la renta	9.518,55	14.857,12
Más:		
Gastos no deducibles	902,09	3.914,11
Liberación/constitución de impuestos diferidos	1.638,99	-1.618,89
Base imponible para el Impuesto a la Renta	12.059,63	17.152,34
Tasa de impuesto a la renta del período	25%	22%
Impuesto a la renta causado	3.014,91	3.773,51
Saldo del Anticipo del impuesto a la renta del año	0,00	6.290,19
Imp. A La Renta Causado Mayor Al Anticipo Reducido	0,00	6.290,19
Impuesto a la renta del período ()	3.014,91	6.290,19

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

15. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal,

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Generación Provisiones de Jubilación y Desahucio	1.639,99	0,00
Reversión Deterioro Inventarios	0,00	1.618,89
	<u>1.638,99</u>	<u>(1.618,89)</u>

16. CAPITAL.

Está constituido al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por 71,600 acciones ordinarias, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de \$1 dólar cada una respectivamente.

17. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía se efectuó la apropiación requerida por la Ley.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados acumulados provenientes de la primera adopción NIIF:

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" (Nota 5), por lo cual, el saldo acreedor generado no podrá ser distribuido entre los accionistas o para aumentos de capital, en su defecto, podrán ser

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

utilizados para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

De existir un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas reservas de: capital o superávit por revaluación de inversiones.

Resultados acumulados:

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Ventas Brutas	1.060.190,11	1.008.574,27
Servicios	22.103,65	18.981,75
Venta Activos Fijos	17.857,14	16.428,58
Devolución En Ventas	(2.775,25)	(1.362,92)
Descuento En Ventas	(52.223,29)	(61.969,51)
OTROS INGRESOS	25,57	0,00
Otros Ingresos	26,29	1.105,76
	<u>1.045.204,22</u>	<u>981.757,93</u>

20. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

El costo de ventas corresponde principalmente al pago por compra e importación de productos para comercialización.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Inventario Inicial	73.311,38	76.593,24
(+) Compras Netas	722.452,03	644.750,65
(-) Inventario Final	(71.614,13)	(73.311,38)
Saldo Final	<u>724.149,28</u>	<u>648.032,51</u>

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

21. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Representaciones	72.024,96	54.496,13
Combustibles	5.722,91	6.295,35
Gastos Bancarios Intereses TC (Proveedores)	3.471,93	3.471,27
Materiales Taller y Bodega	3.041,03	2.904,93
Lubricantes	2.410,92	1.931,47
Gastos Bancarios e Intereses TC (Clientes)	1.402,56	1.668,01
Comisiones	1.370,41	306,12
Otros Gastos de Ventas	1.324,38	1.660,15
	90.769,10	72.733,43

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuentas	Saldo Final 2019	Saldo Final 2018
Sueldos Y Salarios	71.428,32	72.919,18
Beneficios Sociales	25.191,62	26.184,12
Arriendos	23.600,00	19.200,00
Reemplazo y reembolso empleados	20.736,62	18.359,61
Asesoría Contable	15.241,56	14.717,27
Perdida Activos	12.000,00	11.500,00
Mantenimiento Vehículo	8.433,76	12.262,50
Seguros	5.252,35	4.585,39
Intereses a Terceros	5.025,99	5.186,62
Celulares	4.377,18	6.167,78
Depreciaciones	4.005,05	2.455,85
Lunch Empleados	2.709,54	2.509,06
Gasto Impuesto a la Renta	2.605,16	6.777,74
Mantenimiento Sistemas	2.561,04	3.472,57
Impuestos	2.013,73	2.114,35
Salud Y Seguridad Ocupacional Empleados	1.822,69	3.457,75
Otros Gastos Administrativos	16.367,84	40.555,27
	223.372,45	252.425,06

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

23. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

24. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a EMPRESA CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA. , a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

- **De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones significativas a EMPRESA CAMPOAGRO Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA. , a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas Al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Reformas Tributarias.

El 29 de diciembre de 2014 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 405 se promulgó la **Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**.

Con fecha 31 de diciembre de 2014 con Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, se aprueba el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.

Los cambios principales con la Ley y el Reglamento mencionados, tienen aplicación para el año 2017, los cuales mencionamos a continuación:

a. Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

El Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de las exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes de inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el COPCI.

b. Reformas al Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se definen como obligaciones fiscales mineras a las regalías, patentes de conservación

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

minera, utilidades atribuibles al Estado y al ajuste que será necesario para cumplir con el Art. 408 de la Constitución de la República.

Se definen nuevos plazos para la eliminación de los créditos incobrables.

c. Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI).

Se definen las siguientes:

- Fijan las condiciones para el incentivo de estabilidad tributaria en los contratos de inversión.
- Promueve la promoción de industrias básicas.
- Un beneficio tributario por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes la vigencia del COPCI y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.

d. Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI).

Se definen las siguientes:

- Una exoneración de Impuesto a la Renta de hasta por 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el COPCI en los sectores económicos determinados como industrias básicas.
- Consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el exterior cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador.
- Eliminación de la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores en renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.
- Se considera como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador.

Se fijan límites a las deducciones de gastos, conforme se menciona a continuación:

- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.
- Pagos a partes relacionadas por regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de

CAMPOAGRO EQUIPOS Y SERVICIOS CAMPOEQUIP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible.

e. Tarifa de Impuesto a la Renta.

- La tarifa general de Impuesto a la Renta para sociedades será del 22%.
- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).
- Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.
- Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%.

f. Reformas al Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas.

La base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

g. Código Tributario.

Se establece la condición de los sustitutos del contribuyente como responsables del pago del Impuesto a la Renta, a las sociedades ecuatorianas o los establecimientos permanentes en el Ecuador cuyas acciones, participaciones u otros instrumentos de patrimonio (incluyendo los derechos de los contratos de exploración y explotación de recursos naturales no renovables) hayan sido enajenadas de manera directa o indirecta.

26. EMISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

Con posterioridad Al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (1 de Mayo de 2020) no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.