

**ECUAGROIMPORT S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE 2017**

1 Estados financieros

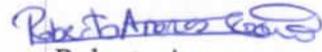
1.1 Estado de situación financiera

**ECUAGROIMPORT S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares americanos)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>2017</u>	Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente al efectivo	163,832	32,413	102,712
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	131,161	280,669	109,456
Activos por impuestos corrientes	97,670	8,492	6,148
Inventarios	96,102	7,288	75,506
Otros activos corrientes	-	-	-
	<u>488,764</u>	<u>328,861</u>	<u>293,821</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	2,831	1,723	1,351
Activos intangibles	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	-
	<u>2,831</u>	<u>1,723</u>	<u>1,351</u>
ACTIVOS TOTALES	<u>491,596</u>	<u>330,584</u>	<u>295,173</u>

  
Santiago Latorre

GERENTE GENERAL

  
Roberto Amores

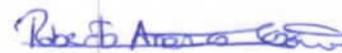
CONTADOR GENERAL

**ECUAGROIMPORT S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<b>Diciembre 31,</b>		
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	96,890	132,071	137,491
Pasivos por impuestos corrientes	68,316	30,374	16,953
Provisiones	16,529	13,849	14,425
Pasivos financieros	-	-	-
Pasivos con socios	-	-	8,025
	<u>181,735</u>	<u>176,293</u>	<u>176,894</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Impuesto diferido pasivo	-	-	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>PASIVOS TOTALES</b>	<u>181,735</u>	<u>176,293</u>	<u>176,894</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital pagado	800	800	800
Reserva legal	400	-	-
Resultados acumulados	83,091	57,478	75,314
Resultados por primera adopción niifs	-	-	-
Resultados del ejercicio	225,570	96,012	42,165
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>	<u>309,861</u>	<u>154,291</u>	<u>118,278</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES</b>	<u>491,596</u>	<u>330,584</u>	<u>295,173</u>

Santiago Latorre

GERENTE GENERAL

  
 Roberto Amores

CONTADOR GENERAL

1.2 Estado de resultados

**ECUAGROIMPORT S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS	2,241,486	1,543,675
OTROS INGRESOS	1	34,586
COSTO DE VENTA	<u>(1,719,896)</u>	<u>(1,214,001)</u>
MARGEN BRUTO	521,591	364,260
Gastos de venta	(45,229)	(84,236)
Gastos administrativos	(179,525)	(152,846)
Gastos financieros	(5,116)	(2,611)
Depreciación	<u>(88)</u>	<u>(178)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	291,633	124,388
MENOS:		
Impuesto a la renta corriente	(66,063)	(28,376)
Impuesto a la renta diferido	-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>225,570</u>	<u>96,012</u>



Santiago Latorre

GERENTE GENERAL



Roberto Amores

CONTADOR GENERAL

1.3 Estado de evolución del patrimonio

**ECUAGROIMPORT S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>		800	-	153,491	154,291
Resultados, neto				225,570	225,570
Dividendos				(70,000)	(70,000)
Reserva			400	(400)	-
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>		800	400	308,661	309,861

Santiago Latorre

GERENTE GENERAL

  
 Roberto Amores

CONTADOR GENERAL

#### 1.4 Estado de flujos de efectivo

##### ECUAGROIMPORT S.A.

##### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

##### POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo provisto por clientes	2,390,995	1,407,048
Efectivo provisto con compañías relacionadas		
Efectivo pagado a proveedores	(2,042,525)	(1,352,173)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(93,439)	(96,690)
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	(117,300)	(17,299)
Efectivo pagado por intereses	(5,116)	(2,611)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>132,615</b>	<b>(61,725)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Disminuciones (adquisiciones) de activo fijo	(1,197)	(549)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<b>(1,197)</b>	<b>(549)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Adiciones (pagos) de obligaciones financieras a corto plazo	-	-
Adiciones (pagos) de obligaciones a socios	-	(8,025)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>(8,025)</b>
<b>Flujos de efectivo netos del año</b>	<b>131,418</b>	<b>(70,299)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>32,413</b>	<b>102,712</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>	<b><u>163,832</u></b>	<b><u>32,413</u></b>

**ECUAGROIMPORT S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN)****POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	225,570	96,012
Ajuste resultados acumulados	(70,000)	(60,000)
<b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>		
Depreciación y Amortización	88	178
Provisiones jubilación patronal y desahucio	-	-
Provisiones	2,681	(576)
Impuestos diferidos devengados	-	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Deudores comerciales	13,844	(30,975)
Cuentas por cobrar empleados	-	-
Otras cuentas por cobrar	135,664	(140,238)
Inventarios	(88,814)	68,218
Activos por impuestos corrientes	(89,178)	(2,344)
Garantías	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	-
Acreedores comerciales	(58,629)	(6,871)
Cuentas por pagar a relacionadas	-	-
Aportes por pagar a la Seguridad social	2	-
Ventas diferidas	-	-
Otras cuentas por pagar	24,239	1,251
Dividendos por pagar	(792)	200
Pasivos por impuestos corrientes	37,942	13,421
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><u>132,615</u></u>	<u><u>(61,725)</u></u>

  
Santiago Latorre

GERENTE GENERAL

  
Roberto Amores

CONTADOR GENERAL

## **2. Información General**

La Compañía fue constituida en Ecuador el 6 de octubre del 2010, su actividad principal es la importación, exportación comercialización de equipos, productos e insumos agrícolas.

### **2.1. Bases de presentación**

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados 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 al 31 de diciembre de 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### **2.2. Moneda de presentación**

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana

### **2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

### **2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

### **2.5. Deterioro de valor de activos no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan 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 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.

### **2.6. Propiedades y equipo**

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades y equipo 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 gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

### **2.7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado equivale a su valor nominal.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses

## **2.8. Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto a la renta corriente** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuesto diferido:** 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 temporarias imponderables. Se reconocerá un activo 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

## **2.9. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que

desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

#### **2.10. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### **2.11. 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 conocen.

#### **2.12. Instrumentos financieros**

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros.

**Activos financieros:** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un

contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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.

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

**Pasivos financieros:** Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Baja en cuentas de pasivo financiero:** La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo:

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

### 2.13. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

## 3. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Deudores comerciales	123,743	137,587	106,612
Cuentas por cobrar empleados	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	7,418	143,082	2,844
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	131,161	280,669	109,456

#### 4. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedad y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Muebles y enseres	0	0	0
Maquinaria	2,023	2,023	1,474
Instalaciones	0	0	0
Equipo de cómputo	1,197	0	0
Equipo de oficina	-	-	-
Herramientas	-	-	-
Contrucciones en curso	0	0	0
Depreciación acumulada	(389)	(301)	(123)
<b>Total</b>	<b>2,831</b>	<b>1,723</b>	<b>1,351</b>

Un resumen de los movimientos anuales de propiedad y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	1,723	1,351	0
Adiciones/retiros neto	1,197	549	1,474
Depreciación del año	(88)	(178)	(123)
<b>Total</b>	<b>2,831</b>	<b>1,723</b>	<b>1,351</b>
Depreciación acumulada maquinaria	(356)	(301)	(123)
Depreciación acumulada equipo de cómputo	(33)	-	-
Total Propiedades, Planta y Equipo	2,831	1,723	1,351

## 5. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de los saldos de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Acreedores comerciales	63,626	122,255	129,126
Aportes por pagar a la Seguridad social	1,296	1,294	1,294
Ventas diferidas	0	0	0
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>96,890</b>	<b>132,071</b>	<b>137,491</b>

## 6. IMPUESTOS

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

### 5.1. Tarifa de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

## **5.2. Dividendos en efectivo**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

### **5.3. Enajenación de acciones y participaciones**

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

#### **Límite a deducción de gastos**

Con fecha 31 de diciembre de 2014 se aprobó mediante Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó, entre otras normas, y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Como parte de estas reformas, se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de promoción y publicidad, será deducible hasta el 4% de los ingresos gravados.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

#### **5.4. Impuesto a la salida de divisas**

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria. 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.

## 5.5. Reformas tributarias

El 29 de diciembre de 2017 se promulgó en el Registro Oficial No. 150 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

Se realizaron las siguientes reformas principalmente:

- Exoneración de Impuesto a la Renta en la fusión de entidades del sector financiero popular y solidario (Art. 9.5)
- Las nuevas microempresas que inicien actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley de Reactivación Económica gozarán de exoneración de impuesto a la renta por 3 años. Siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional a sus procesos productivos de conformidad con las condiciones del reglamento a esta Ley.

- **Deducciones de gastos – Jubilación patronal y desahucio:** Se elimina numeral 13 que indicaba “La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa”

El nuevo numeral 13 indica: “Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.”

- **Tarifa del impuesto a la renta para sociedades:** Se establece el aumento de la tarifa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Adicionalmente la tasa aplicable para entidades con socios, accionistas, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales que tengan más del 50% del capital social se establece la tasa de impuesto a la renta más tres puntos porcentuales (en este caso el 28%)

Cuando el porcentaje de capital social de los socios, accionistas, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales tengan menos del 50% la tasa correspondiente a sociedades más tres puntos porcentuales adicionales (28%) será aplicable solamente sobre la proporción de dicha participación. Rebaja de tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales, Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las que tengan

condición de exportadores habituales tendrán rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (es decir en este caso del 25% al 22%).

En el caso de exportadores les incluyen el requisito que deben mantener o incrementar el empleo. Finalmente indican que para la aplicación de este beneficio el procedimiento será dictado por el Comité de Política Tributaria.

- **Bancarización:** Se cambia de \$5000 a \$1000 la obligación de pago a través de sistema financiero (cheque, transferencia, tarjeta de crédito, tarjeta de débito o cualquier otro medio de pago electrónico) para que el costo o gasto sea deducible.

## **7. Instrumentos financieros**

### **Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

### **Riesgo de crédito**

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la compañía

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuenta con lineamientos para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito

### **Riesgo de liquidez**

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### **Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

## **8. CAPITAL SOCIAL**

El capital social autorizado es de 800 con el valor nominal de US\$ 1 cada una, el principal accionista es de nacionalidad ecuatoriana.

## **9. RESULTADOS ACUMULADOS**

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

## **10. INGRESOS**

La Compañía, tiene como actividad principal es su actividad principal es la importación, exportación comercialización de equipos, productos e insumos agrícolas.

## 11. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>GASTOS DE VENTA</b>		
Publicidad y promoción	1,943	1,130
Gastos de viaje	18,171	12,459
Impuestos, tasas y contribuciones	21,205	68,802
Otros gastos de ventas	3,909	1,846
	<u>45,229</u>	<u>84,236</u>
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
Gasto por beneficios a empleados de administración y ventas	96,121	96,114
Gastos de arriendos	425	0
Servicios básicos	9,005	7,220
Gastos de mantenimiento	3,058	2,226
Honorarios	44,771	31,231
Otros gastos administrativos	26,146	16,056
	<u>179,525</u>	<u>152,846</u>

## 12. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2017, no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados.

## 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos a estas notas se encuentran aprobados por parte de la Junta General de Accionistas.

