

MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO
AGSOEQUIPMENT S. A.

Estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016
(Con cifras comparativas entre el 29 de octubre al 31 de
diciembre del 2015)

Con el Informe de los Auditores independientes

MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.

Índice a los Estados financieros

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2016

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

Abreviaturas usadas:

NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades NIF para Pymes
US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
Compañía	- Maquinarias y equipos para el agro AGSOEQUIPMENT S. A.
SRI	Servicio de Rentas Internas

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas de
MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Maquinarias y Equipos para el Agro AGSOEQUIPMENT S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Maquinarias y Equipos para el Agro AGSOEQUIPMENT S. A., al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas– NIIF para PYMES.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Maquinaria y Equipos para el Agro AGSOEQUIPMENT S. A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Gerencia es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores o la Asamblea General de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.



Av. Amazonas 31-23 y Azuay Edificio Cepicdi, Torre piso Castilla 17-17/385 Guano, Ecuador
Phone +593 2 2243158 * +593 2 2255928



Kennedy Norte, Av. Miguel H. Alcívar y Nahim Inuluis, Edificio Torres del Norte, Torre B, piso 4, Of. 407 Guayaquil, Ecuador
Phone +593 4 2687397 * +593 4 2687347

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Gerencia de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Maquinaria y Equipos para el Agro AGSOEQUIPMENT S. A.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Maquinaria y Equipos para el Agro AGSOEQUIPMENT S. A., para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera – para Pequeñas y Medianas Empresas – NIF para PYMES, así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y la Gerencia son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Kreston AS Ecuador
KRESTON AS Ecuador Cía. Ltda.
SC-RNAE No. 643

Quito, 03 de abril de 2017


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.

Estado de Situación Financiera

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2016

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

		2016	2015
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	5	7,079	2,485
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	35,032	-
Otras cuentas por cobrar – partes relacionadas	4	1,251	-
Activos por impuestos	10	1,912	-
Inventarios	7	143,617	-
Servicios y otros pagos anticipados		-	1,564
Total activos corrientes		188,891	4,049
Activos no corrientes:			
Repuestos y herramientas y total activos no corrientes	8	4,353	-
Total activos		193,244	4,049
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	135,088	3,064
Pasivo por impuestos corrientes	10	2,798	-
Obligaciones acumulados	11	1,770	-
Total pasivos corrientes		139,656	3,064
Pasivos no corrientes:			
Beneficios definidos para empleados y total pasivos no corrientes	12	2,378	-
Total pasivos		142,034	3,064
PATRIMONIO			
Capital social	13	1,000	1,000
Aporte para futuros aumentos de capital		50,000	-
Resultados acumulados		210	(15)
Total patrimonio		51,210	985
Total pasivo y patrimonio		193,244	4,049

MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2016

[Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América US\$]

		2016	2015
Ingresos			
Ingresos por ventas de bienes		304,956	-
Ingresos por prestación de servicios		44,954	-
Otros ingresos		42,264	-
		<u>392,174</u>	<u>-</u>
Costo de ventas	14	(220,718)	-
Margen Bruto		171,456	-
Gastos de administración y de ventas	14	(168,555)	-
Costos financieros	14	(2,320)	(15)
		<u>(170,875)</u>	<u>(15)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		581	(15)
Impuesto a la renta corriente		(356)	-
Utilidad (pérdida) del año		<u>225</u>	<u>(15)</u>


 Ing. Juan Pablo Grijalva
 Gerente General


 Dr. Javier Clavón
 Contador General

MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2016

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

	Capital Social	Aporte para futuro aumento de capital	Resultados acumulados	Total
Saldo al 29 de octubre del 2015	1,000	-	-	1,000
Pérdida del año	-	-	[15]	[15]
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,000	-	[15]	985
Aporte para futuros aumentos de capital (nota 6)	-	50,000	-	50,000
Utilidad del año	-	-	225	225
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,000	50,000	210	51,210


Ing. Juan Pablo Grijalva
Gerente General


Dr. Javier Clavón
Contador General

MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2016

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

	2016	2015
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	315,190	-
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(354,097)	3,049
Otras salidas de efectivo	-	(1,564)
Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de operación	(38,907)	1,485
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Adiciones de repuestos y herramientas y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(6,499)	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Incremento para futuros aumentos de capital y efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	50,000	1,000
Aumento neto durante el año	4,594	2,485
Saldo al comienzo del año	2,485	-
Saldo al final del año	7,079	2,485


Ing. Juan Pablo Grijalva
Gerente General


Dr. Javier Clavón
Contador General

1. Descripción del Negocio

MAQUINARIA Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública celebrada el 14 de septiembre del 2015 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre del mismo año. Su objeto social es principalmente la provisión de equipos y maquinarias para la agricultura y ganadería; la provisión de servicios de maquinaria y equipos con operadores y personal, para lo cual podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las ley y guarden relación con su objeto social.

La Asociación de Ganaderos de la Sierra y Oriente con fecha 16 de febrero del 2016, celebró el contrato de compra - venta de activos y pasivos con la Compañía Maquinarias y Equipos para el Agro AGSOEQUIPMENT S. A., el precio que las partes convienen libre y voluntariamente fue de US\$ 110,468 (véase nota 15).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Empresa.

Al 31 de diciembre del 2016, el personal total alcanza a 4 empleados.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Asociación tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

ii) **Moneda Funcional y de Reporte**

Las partidas incluidas en los estados financieros de Maquinarias y Equipos para el Agro S. A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) **Efectivo en caja y bancos.**

El efectivo indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias y que se registran a costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

c) **Repuestos y herramientas**

Los repuestos y herramientas están valorados al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

La depreciación de repuestos y herramientas es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, sin considerar la segregación de componentes debido a las características actuales de los activos.

La estimación de la vida útil de repuestos y herramientas es revisada y ajustada, si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil de repuestos y herramientas se ha estimado como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Repuestos y herramientas	10 años

d) **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.

i) **Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii) **Impuesto Diferido** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidas en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden 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.

iii) **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

e) **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 importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

f) **Beneficios a empleados** - Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

i. **Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo**

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

ii. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- g) **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.
- h) **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 en el que se reconocen.
- i) **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- j) **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero 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 y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). 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.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

Deterioro de los activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere 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 reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

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

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos - 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.

Cuentas por pagar comerciales 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.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

- l) **Reclasificaciones**.- Ciertas cifras de los estados financieros del año 2015 fueron reclasificados para hacerlas comparables a la presentación del año 2016.

3. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

1. **Deterioro de activos.**- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2. **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
 - El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.
3. **Estimación de vidas útiles de repuestos y herramientas** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (nota 2 - c).

4. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Estado de situación financiera:		
Activo:		
Cuentas por cobrar comerciales (1)		
Corporación Comercial Ecuatoriana		
AGSO S. A. (nota 6)	119	-
Total	119	-
Otras cuentas por cobrar		
Sociedad Ganadera el Ordeño	1,251	-
Total	1,251	-
Pasivo:		
Cuentas por pagar comerciales (1) (nota 9)		
Corporación Comercial Ecuatoriana		
AGSO S. A.	1,713	-
Asociación de Ganaderos de la Sierra y Oriente	1,564	-
Total	3,277	-
Otras cuentas por pagar (nota 9)		
Corporación Comercial Ecuatoriana		
AGSO S. A.	58,189	-
Asociación de Ganaderos de la Sierra y Oriente	11,407	1,564
Total	69,596	1,564

(1) Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas son a la vista y no devengan intereses.

5. Efectivo en caja y bancos

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Caja Chica	780	-
Bancos	6,299	2,485
Total	7,079	2,485

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales (1)	31,040	-
Compañías relacionadas (nota 4)	119	-
Subtotal	31,159	-
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	3,478	-
Ex Empleados (2)	395	-
Total	35,032	-

(1) Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar clientes son a la vista y no devengan intereses.

(2) Al 31 de diciembre del 2016, incluye cuentas por cobrar a ex empleados por concepto de faltante de inventarios y cartera.

7. Inventarios

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Mercadería (1)	233,667	-
Menos estimación por obsolescencia (1)	(90,050)	-
Total	143,617	-

1) Corresponde a inventarios relacionados con la línea de venta de maquinarias y equipos para el sector agropecuario y ganadero.

El movimiento de la estimación por obsolescencia es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Saldo inicio del año	-	-
Compra de activos y pasivos (nota 15)	131,974	-
Ajustes	(41,924)	-
Total	90,050	-

8. Repuestos y herramientas

Un resumen de repuestos y herramientas es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Costo	11,578	-
Depreciación acumulada	(7,225)	-
Total	4,353	-
Clasificación:		
Repuestos y herramientas	4,353	-
Total	4,353	-
<u>Costo o valuación</u>	<u>Repuestos y herramientas</u>	
Saldo al 29 de octubre del 2015	-	
Compra de activos y pasivos (nota 15)	9,001	
Adiciones	2,414	
Reclasificación	163	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	11,578	
<u>Depreciación</u>		
Saldo al 29 de octubre del 2015	-	
Compra de activos y pasivos (nota 15)	(5,079)	
Adiciones	(2,146)	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(7,225)	
Total	4,353	

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Cuentas por pagar comerciales: (1)		
Proveedores locales	28,340	-
Proveedores del exterior	25,263	-
Compañías relacionadas (nota 4)	3,277	1,564
Subtotal	56,880	1,564
Otras cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas (nota 4)	69,596	-
Provisiones (2)	1,350	-
Otros	7,262	1,500
Total	135,088	3,064

MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

- (1) Para el 2016, incluye principalmente bienes y servicios adquiridos para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.
- (2) Corresponde a una provisión constituida por la Compañía para cubrir el pago de impuesto a la salida de Divisas en la adquisición de inventario.

10. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

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

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Activos por impuestos corrientes:		
IVA crédito tributario	691	-
Retenciones en la fuente y anticipo	1,221	-
Total	1,912	-
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA por pagar	2,683	-
Retención de IVA por pagar	29	-
Retenciones en la fuente por pagar	86	-
Total	2,798	-

Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable de la Compañía, fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	581	(15)
Más:		
Gastos no deducibles	1,037	-
Base imponible	1,618	-
Impuesto causado a la tasa del 22%	(1) 356	-
Anticipo calculado	(2) 19	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	356	-

El movimiento del activo y pasivo del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Saldo inicio del año	-	-
Provisión del año	356	-
Compensación	(1,577)	-
Total	1,221	-

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$19; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$356. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$356 equivalente al impuesto a la renta causado.

Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración de pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pre-pagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

11. Obligaciones acumuladas

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Participación a trabajadores	102	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
IESS	801	-
Beneficios sociales	867	-
Total	1,770	-

12. Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 29 de octubre del 2015	-	-	-
Venta de activos y pasivos (nota 15)	1,781	444	2,225
Ajustes	(922)	(193)	(1,115)
Costo neto del período	922	346	1,268
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,781	597	2,378

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de rotación	12.53%	7.90%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

13. Patrimonio de los accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está conformado por US\$1,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada, totalmente pagadas.

Aporte para futuros aumentos de capital

Con fecha 28 de diciembre del 2015, la Junta General Extraordinario Universal de accionistas autoriza a la Administración para la compra de activos y pasivos a la Asociación de Ganaderos de la Sierra y Oriente, de toda la línea de negocio de venta de maquinarias y equipos para el sector agropecuario y ganadero, aportando al capital de dicha Compañía en especie US\$50,000.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados acumulados

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Resultados anteriores	(15)	-
Utilidad del año	225	(15)
Total	210	(15)

14. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Costos de ventas	220,718	-
Gastos de venta y administración	168,555	-
Costos financieros	2,320	15
Total	391,593	15

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Compra de mercadería y repuestos	220,718	-
Sueldos y salarios	73,053	-
Arrendamientos operativos	28,509	-
Comisiones	11,370	-
Aporte a la seguridad social	11,328	-
Mantenimientos y reparaciones	11,042	-
Beneficios sociales	9,110	-
Gastos de viaje	4,693	-
Impuestos y contribuciones	4,084	-
Combustibles y lubricantes	3,600	-
Costos financieros	2,320	15
Depreciaciones	2,146	-
Seguros y reaseguros	1,699	-
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	1,675	-
Transporte	1,649	-
Servicios básicos	934	-
Publicidad y propoganda	543	-
Honorarios profesionales y dietas	518	-
Indemnización por desahucio	153	-
Participación a trabajadores	102	-
Otros.	2,347	-
Total	391,593	15

15. Compromisos

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 mantiene los siguientes compromisos:

Contrato de compra venta de activos y pasivos

En la ciudad de Quito a los dieciséis días del mes de febrero del dos mil dieciséis, comparecen a la celebración del presente instrumento por una parte ASOCIACIÓN DE GANADFROS DE LA SIERRA Y E. ORIENTE AGSO "VENDEDORA" y por otra MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A. "COMPARDORA".

Antecedentes:

- (1) En la reunión de Directorio celebrada el 27 de abril de 2015, el Directorio por unanimidad resolvió facilitar al Gerente General para que proceda a la constitución, estructuración y organización de las Compañías comerciales para el desarrollo del servicio de almacenes que actualmente tiene AGSO y que de acuerdo a los nuevos estatutos debe reestructurarse, con el un aporte de US\$110,000 por parte de la Asociación de Ganaderos de la Sierra y Oriente, monto que se ajustará en el momento de concretar las operaciones, y al realizar la división de activos y pasivos de la AGSO.

MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

- (2) El Directorio de la Asociación de Ganaderos de la Sierra y Oriente, en reunión celebrada el 15 de febrero de 2016 y considerando que estos temas han sido conocidos por los diferentes órganos de gobierno y administración, autorizó expresamente al Gerente General para que perfeccione a través de un contrato, la transferencia a favor de la Compañía Maquinaria y Equipos para el Agro AGSOEQUIPMENT S. A., de los activos y pasivos de la línea de negocio de venta maquinarias y equipos para el sector agropecuario y ganadero y otros relacionados con el sector agropecuario, de conformidad con los balances cortados al 4 de enero de 2016, los mismos que fueron conocidos y aprobados por el Directorio en la misma sesión; aportando al capital de dicha Compañía, en especie, la suma de US\$50,000.

El precio que las partes convienen libre y voluntariamente es el resultado de la diferencia entre activos y pasivos por US\$284,619 y US\$174,151 respectivamente. La diferencia entre activos y pasivos constituyen el objeto de este contrato de compra – venta.

El precio pagado por los activos y pasivos que se traspan será pagado mediante cincuenta mil acciones nominativas y ordinarias de la Compradora, con un valor nominal de un dólar cada una, con un valor de US\$50,000. El saldo de US\$60,468 será pagado por la Compañía en 24 cuotas mensuales iguales, pagaderas sin intereses a partir del 31 de marzo de 2016.

El título representativo de cincuenta mil acciones será entregado a la vendedora tan pronto se perfeccione el aumento de capital de la Compañía que está planificado y se emitan los títulos respectivos.

A continuación se detalla el registro contable con fecha 04 de enero del 2016:

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Activos		
Caja	580	-
Clientes	58,175	-
Funcionarios y empleados	2,299	-
Garantías entregadas	2,600	-
Otras	5,593	-
Inventario de mercaderías	343,424	-
Provisión para deterioro de VNR	-	131,974
Repuestos y herramientas	9,001	-
Depre. Acumulada	-	5,079
Pasivos		
Proveedores el exterior	-	161,279
Proveedores locales	-	1,162
Provisiones	-	6,647
Otros	-	1,800
Beneficios sociales	-	1,038
Indemnización por desahucio	-	444
Jubilación patronal	-	1,781
Asociación de ganaderos de la sierra y oriente	-	60,468
Patrimonio		
Aporte para aumento de capital (nota 14)	-	50,000
Total	421,672	421,672

16. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (3 de abril del 2017) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

17. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 10 de abril del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.