

## MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminada al 31 de diciembre del 2017

### 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 permitidas por las leyes 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 2017 y 2016, el personal total alcanza a 6 y 4 empleados, respectivamente.

### 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 basadas en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIC 17, 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.

## MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

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.

### iii) 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 propia 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) Inventario

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderada. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Inventarios en tránsito.- Al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real en la venta.

### d) Maquinaria, muebles y enseres y equipos

#### i. Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de maquinaria, muebles y enseres y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de la maquinaria, muebles y enseres y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

ii. **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:**

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, muebles y enseres y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

iii. **Método de depreciación y vidas útiles:**

El costo de la maquinaria, muebles y enseres y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil se ha definido en base al aporte del activo sobre los beneficios esperados para la empresa; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

| Activo                 | Vida útil |
|------------------------|-----------|
| Equipos de laboratorio | 5-10 años |
| Equipos de computación | 3 años    |
| Muebles y enseres      | 10 años   |
| Equipos de oficina     | 10 años   |
| Maquinarias y equipos  | 10 años   |

e) **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 periodo.

ii) **Impuesto Diferido** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos 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 periodo 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 reconoce 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.

- f) **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 periodo, 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.

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

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

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

- ii. **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del periodo.

- h) **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.
- i) **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 periodo en el que se reconocen.

- j) **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.

- k) **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 expiren 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.

- h) 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.

### 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 generan 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 periodos 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 determinadas 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, la cual ha sido considerada en base a los bonos de alta calidad del Ecuador.

3. **Estimación de vidas útiles de Maquinarias, muebles y enseres y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (nota 2 - c).

**MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

**4. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

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

|  | Al 31 de diciembre de |        |
|--|-----------------------|--------|
|  | 2017                  | 2016   |
| <b>Estado de situación financiera:</b>                   |                       |        |
| <b>Activo:</b>   |                       |        |
| <b>Cuentas por cobrar comerciales (1)</b>                |                       |        |
| Corporación Comercial Ecuatoriana<br>AGSO S. A. (nota 6) | -                     | 119    |
| <b>Total</b>   | -                     | 119    |
| <b>Otras cuentas por cobrar</b>                          |                       |        |
| Sociedad Industrial Ganadera El Ordeño S.A.              | 1,187                 | 1,251  |
| <b>Total</b>   | 1,187                 | 1,251  |
| <b>Pasivo:</b>   |                       |        |
| <b>Cuentas por pagar comerciales (1) (nota 9)</b>        |                       |        |
| Corporación Comercial Ecuatoriana<br>AGSO S. A.          | -                     | 1,713  |
| Asociación de Ganaderas de la Sierra y Oriente           | 297,278               | 1,564  |
| Sociedad Industrial Ganadera El Ordeño S.A.              | 10,774                | -      |
| <b>Total</b>   | 308,052               | 3,277  |
| <b>Otras cuentas por pagar (nota 9)</b>                  |                       |        |
| Corporación Comercial Ecuatoriana<br>AGSO S. A.          | 2,314                 | 58,189 |
| Asociación de Ganaderos de la Sierra y Oriente           | 41,630                | 11,407 |
| <b>Total</b>   | 43,944                | 69,596 |

(1) Al 31 de diciembre del 2017, 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 |       |
|--------------|--------------------|-------|
|              | 2017               | 2016  |
| Caja Chica   | 1,862              | 780   |
| Bancos       | 4,183              | 6,299 |
| <b>Total</b> | 6,045              | 7,079 |

**MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

**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 |               |
|---|--------------------|---------------|
|   | 2017               | 2016          |
| Cuentas por cobrar comerciales:                                   |                    |               |
| Clientes locales (1)  | 82,645             | 31,040        |
| Compañías relacionadas (nota 4)                                   | -                  | 119           |
|   | <u>82,645</u>      | <u>31,159</u> |
| Menos estimación para pérdida por deterioro de cuentas por cobrar | <u>(538)</u>       | <u>-</u>      |
| Subtotal  | <u>82,107</u>      | <u>31,159</u> |
| Otras cuentas por cobrar:   |                    |               |
| Empleados (2)   | 2,355              | 3,478         |
| Ex Empleados  | -                  | 395           |
| Otras cuentas por cobrar (3)                                      | <u>11,426</u>      | <u>-</u>      |
| Total   | <u>95,888</u>      | <u>35,032</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar clientes son a la vista y no devengan intereses.
- (2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye cuentas por cobrar a empleados por concepto de préstamos y descuento de comisiones.
- (3) Al 31 de diciembre del 2017, incluye otras cuentas por cobrar a la empresa Coveproa Cía. Ltda., por la venta de un equipo.

**7. Inventarios**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

|  | 31 de diciembre de |                 |
|--|--------------------|-----------------|
|  | 2017               | 2016            |
| Mercadería (1)                         | 363,904            | 233,667         |
| Menos estimación por obsolescencia (1) | <u>(43,460)</u>    | <u>(90,050)</u> |
| Total                                  | <u>320,444</u>     | <u>143,617</u>  |

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

**MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

El movimiento de la estimación por obsolescencia es como sigue:

|  | 31 de diciembre de |          |
|--|--------------------|----------|
|  | 2017               | 2016     |
| Saldo inicia del año                   | 90,050             | -        |
| Compra de activos y pasivos (nota 1.5) |                    | 131,974  |
| Reversión de provisión                 | (49,247)           | (41,924) |
| Ajuste por deterioro                   | 2,657              | -        |
| Total                                  | 43,460             | 90,050   |

**B. Maquinaria, muebles y enseres y equipos**

Un resumen de propiedad, maquinaria y equipo es como sigue:

|                          | 31 de diciembre de |         |
|--------------------------|--------------------|---------|
|                          | 2017               | 2016    |
| Costo                    | 23,936             | 11,578  |
| Depreciación acumulada   | (10,444)           | (7,225) |
| Total                    | 13,492             | 4,353   |
| Clasificación:           |                    |         |
| Maquinaria y Equipo      | 7,614              | -       |
| Repuestos y herramientas | 4,506              | 4,353   |
| Muebles y Enseres        | 661                | -       |
| Equipos de Computación   | 655                | -       |
| Equipos de Oficina       | 56                 | -       |
| Total                    | 13,492             | 4,353   |

**MAGINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

| Costo o valuación                        | Maquinaria y Equipo | Repuestos y herramientas | Muebles y Enseres | Equipos de Computación | Equipos de Oficina | Total    |
|--|---------------------|--------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|----------|
| <b>Saldo al 29 de octubre del 2015</b>   | -                   | -                        | -                 | -                      | -                  | -        |
| Compra de activos y pasivos (nota 15)    | -                   | 9,001                    | -                 | -                      | -                  | 9,001    |
| Adiciones                                | -                   | 2,414                    | -                 | -                      | -                  | 2,414    |
| Reclasificación                          | -                   | 163                      | -                 | -                      | -                  | 163      |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b> | -                   | 11,578                   | -                 | -                      | -                  | 11,578   |
| Adiciones                                | 8,311               | 2,497                    | 704               | 787                    | 59                 | 12,358   |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b> | 8,311               | 14,075                   | 704               | 787                    | 59                 | 23,936   |
| <b>Depreciación</b>                      |                     |                          |                   |                        |                    |          |
| <b>Saldo al 29 de octubre del 2015</b>   | -                   | -                        | -                 | -                      | -                  | -        |
| Compra de activos y pasivos (nota 15)    | -                   | (5,079)                  | -                 | -                      | -                  | (5,079)  |
| Adiciones                                | -                   | (2,146)                  | -                 | -                      | -                  | (2,146)  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b> | -                   | (7,225)                  | -                 | -                      | -                  | (7,225)  |
| Adiciones                                | (697)               | (2,344)                  | (43)              | (132)                  | (3)                | (3,219)  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b> | (697)               | (9,569)                  | (43)              | (132)                  | (3)                | (10,444) |
| <b>Total</b>                             | 7,614               | 4,506                    | 661               | 655                    | 56                 | 13,492   |

**MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

**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 |        |
|---|--------------------|--------|
|   | 2017               | 2016   |
| <b>Cuentas por pagar comerciales: (1)</b> |                    |        |
| Proveedores locales                       | 8,982              | 28,340 |
| Proveedores del exterior                  | -                  | 25,263 |
| Compañías relacionadas (nota 4)           | 308,052            | 3,277  |
| Subtotal                                  | 317,034            | 56,880 |
| <b>Otras cuentas por pagar:</b>           |                    |        |
| Provisiones (2)                           | 11,381             | 1,350  |
| Otros                                     | 10,565             | 7,262  |
| Total                                     | 338,980            | 65,492 |

(1) Para el 2017 y 2016, incluye principalmente bienes y servicios adquiridos para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengon intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente al provisión del ingreso por la venta de un equipo un valor de US\$ 7,645, el valor se encuentra liquidado el 28 de febrero de 2018.

**10. Impuestos****Activos y pasivos por impuesto corriente**

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

|  | 31 de diciembre de |       |
|--|--------------------|-------|
|  | 2017               | 2016  |
| <b>Activos por impuestos corrientes:</b>                   |                    |       |
| IVA crédito tributario                                     | 5,169              | 691   |
| Retenciones en la fuente y anticipo de impuesto a la renta | 2,875              | 1,221 |
| Total  | 8,044              | 1,912 |
| <b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>                   |                    |       |
| IVA por pagar  | 4,331              | 2,683 |
| Retención de IVA por pagar                                 | 131                | 29    |
| Retenciones en la fuente por pagar                         | 319                | 86    |
| Total  | 4,781              | 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 |       |
|--|-----|--------------------|-------|
|  |     | 2017               | 2016  |
| Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta                     |     | 1,457              | 581   |
| Más:   |     |                    |       |
| Gastos no deducibles   |     | 3,689              | 1,037 |
| Menos:   |     |                    |       |
| Amortización de pérdidas tributarias                                 |     | (15)               | -     |
| Base imponible   |     | 5,131              | 1,618 |
| Impuesto causado a la tasa del 22%                                   | (1) | 1,129              | 356   |
| Anticipo calculado   | (2) | 3,078              | 19    |
| Impuesto a la Renta  |     | 3,078              | -     |
| Decreto 210 Diciembre 2017 Reducción 100% Superior \$ 500.000 Ventas |     | (1,559)            | -     |
| Impuesto a la renta cargada a resultados                             |     | 1,519              | 356   |

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

|  | 31 de diciembre de |       |
|--|--------------------|-------|
|  | 2017               | 2016  |
| Saldo inicio del año                                 | 1,221              | -     |
| Provisión del año                                    | (1,519)            | (356) |
| Retención del año y anticipo del Impuesto a la Renta | 3,173              | 1,577 |
| Total  | 2,875              | 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 establecidas en disposiciones tributarias.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$3,078 y como impuesto a la renta causado un valor por US\$ 1,129; por tanto, el impuesto a la renta causado del año es de US\$3,078 consecuentemente, la Compañía en cumplimiento al Decreto Ejecutivo 210 del 20 de noviembre de 2017, se beneficia de la rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, por un valor de US\$ 1,559 por tanto, en resultados se registra US\$1,519 equivalente al impuesto a la renta causado.

#### Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

El 20 de noviembre de 2017, mediante Decreto Ejecutivo N° 210 firmado por el presidente de la República, se estipula la rebaja en el pago del saldo del anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad a fin de fortalecer su posición financiera, incentivar el aumento de la producción e impulsar la generación de empleo, el decreto establece lo siguiente:

- La rebaja del 100% del pago del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000) dólares de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1,000,000) de dólares de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1,000,000) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

**Precios de Transferencia**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

**11. Obligaciones acumuladas**

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

|   | 31 de diciembre de |              |
|---|--------------------|--------------|
|   | 2017               | 2016         |
| Participación a trabajadores              | 257                | 102          |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |                    |              |
| IESS                                      | 1,285              | 801          |
| Beneficios sociales                       | 1,392              | 867          |
| Total                                     | <u>2,934</u>       | <u>1,770</u> |

**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 periodo               | 922                 | 346                        | 1,268   |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016    | 1,781               | 597                        | 2,378   |
| Costo Neto del periodo               | 797                 | 313                        | 1,110   |
| Otros Resultados Integrales          | (73)                | 1,076                      | 1,003   |
| Pagos                                | -                   | (175)                      | (175)   |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017    | 2,505               | 1,811                      | 4,316   |

Los importes expuestos en el estado de resultado integral son los siguientes:

|                              | Año terminado al 31 de diciembre del 2017 |                            |       |
|------------------------------|---|----------------------------|-------|
|                              | Jubilación patronal                       | Bonificación por desahucio | Total |
| Costo del servicio corriente | 672                                       | 269                        | 941   |
| Costo financiera             | 125                                       | 44                         | 169   |
| Total                        | 797                                       | 313                        | 1,110 |

**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 solicitada 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 2017 y 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 proyectado.

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<br>31 de diciembre de |        |
|---------------------------------|--|--------|
|                                 | 2017                                   | 2016   |
| Tasa de descuento               | 8.26%                                  | 7.46%  |
| Tasa de incremento salarial     | 2.50%                                  | 3.00%  |
| Tasa de incremento de pensiones | -                                      | 2.00%  |
| Tasa de rotación                | 18.93%                                 | 12.53% |

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 desarrollada, 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 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está conformado por US\$1,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1. cada, totalmente pagadas.

## MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

### Aporte para futuros aumentos de capital

Con fecha 28 de diciembre del 2015, la Junta General Extraordinaria 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. El 16 de enero de 2018, se inscribe en el Registro Mercantil el aumento de capital por un valor de 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 |      |
|-----------------------------|--------------------|------|
|                             | 2017               | 2016 |
| Resultados anteriores       | 210                | (15) |
| Apropiación de Reservas     | (22)               | -    |
| Pérdida (utilidad) del año  | (62)               | 225  |
| Otros Resultados Integrales | (1,003)            | -    |
| Total                       | (877)              | 210  |

#### 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 |         |
|----------------------------------|--------------------|---------|
|                                  | 2017               | 2016    |
| Costos de ventas                 | 233,898            | 220,718 |
| Gastos de venta y administración | 167,546            | 168,555 |
| Costos financieros               | 215                | 2,320   |
| Total                            | 401,659            | 391,593 |

**MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

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

|   | 31 de diciembre de |         |
|---|--------------------|---------|
|   | 2017               | 2016    |
| Compra de mercadería y repuestos                  | 233,898            | 220,718 |
| Sueldos y salarios                                | 72,620             | 84,423  |
| Arrendamientos operativos                         | 28,056             | 28,509  |
| Otros   | 12,971             | 1,677   |
| Aporte a la seguridad social                      | 11,211             | 11,328  |
| Beneficios sociales                               | 8,079              | 9,110   |
| Depreciaciones                                    | 7,111              | 2,816   |
| Transporte  | 5,640              | 1,649   |
| Honorarios profesionales y dietas                 | 4,656              | 518     |
| Mantenimientos y reparaciones                     | 4,190              | 11,042  |
| Indemnización por desahucio                       | 3,209              | 153     |
| Combustibles y lubricantes                        | 2,948              | 3,600   |
| Impuestos y contribuciones                        | 2,794              | 4,084   |
| Gastos de viaje                                   | 1,912              | 4,693   |
| Suministros, herramientas, materiales y repuestos | 1,428              | 1,675   |
| Servicios básicos                                 | 375                | 934     |
| Participación a trabajadores                      | 257                | 102     |
| Costos financieros                                | 215                | 2,320   |
| Seguros y reaseguros                              | 89                 | 1,699   |
| Publicidad y propaganda                           | -                  | 543     |
| Total   | 401,659            | 391,593 |

**15. Compromisos**

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 mantuvo el siguiente compromiso:

**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 GANADEROS DE LA SIERRA Y EL ORIENTE AGSO "VENDEDORA" y por otra MAQUINARIAS Y EQUIPOS PARA EL AGRO AGSOEQUIPMENT S. A. "COMPRADORA".

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 2017

- (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 traspasan 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:

|  | Debe           | Haber          |
|--|----------------|----------------|
| <b>Activos</b>                                 |                |                |
| 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        |
| Repuestas y herramientas                       | 9,001          | -              |
| Depre. Acumulada                               |                | 5,079          |
| <b>Pasivos</b>                                 |                |                |
| 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         |
| <b>Patrimonio</b>                              |                |                |
| Aporte para aumento de capital (nota 14)       | -              | 50,000         |
| <b>Total</b>                                   | <u>421,672</u> | <u>421,672</u> |