

VISAGRO CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACION GENERAL

VISAGRO CIA. LTDA. fue constituida en el Ecuador el 27 de agosto de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de octubre de 1999 ante el Dr. Héctor Vallejo Espinoza y su objetivo principal es la industrialización de toda clase de productos y maquinarias agropecuarios, representación de productos agropecuarios, biológicos, suministros para la industria agrícola, agro mecánica, sistema de comunicación, maquinaria agrícola, tractores, cosechadoras, maquinaria de clasificación molinos mezcladoras, la fabricación, comercialización y distribución de todo tipo de artículos y bienes que se encuentren dentro del ámbito social de la compañía, la importación de materia prima, equipos y maquinarias relacionados con el objeto social de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsable de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 **Bases de preparación** - Los estados financieros de Visagro Cia. Ltda., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2015 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.3 **Efectivo y bancos** – Corresponde a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias.
- 2.4 **Inventarios** – los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 *Propiedades, planta y equipo*

2.5.1 *Medición en el momento del reconocimiento* – Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIIF 1.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo* – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

2.5.3 *Método de depreciación y vidas útiles* – El costo de propiedades, planta y equipo 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.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

2.5.4 *Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero* – Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos, si esta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o ventas de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 *Deterioro del valor de los activos tangibles* – Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libro de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterior. En tal caso, se calcula el importe recuperable del

activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libro que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

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

2.7.1 Impuesto corriente – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos 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.

2.7.2 Impuestos diferidos – El 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 impositivos. 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 impuesto 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.

La Compañía compensa activos por impuesto diferidos o con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corriente y diferidos – Los 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 (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del porte 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 valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

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 cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

2.9.2 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.

2.10 Arrendamientos – Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.10.1 La compañía como arrendatario – Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que sean incurridos.

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

2.11.1 Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la importación, comercialización y distribución al por mayor y menor de toda clase de productos agropecuarios, entre otros. Se reconocen la momento que la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir. En relación con la transacción pueden ser medido con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.2 Prestación de servicios – Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.

2.12 Costo y Gastos – Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cerca en el que se conocen.

2.13 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 tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 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, mas 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 de amortización o al valor razonable.

Actualmente, los activos financieros de la Compañía corresponden únicamente a la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación de los instrumentos financieros depende del propósito con el que se adquirieron los mismos.

La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, 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, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- 2.14.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** – Los activos 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, reflejando el efecto del colateral y las garantías, 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. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.14.3 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.

2.15 Pasivos financieros emitidos por la Compañía – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente 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.

2.15.1 Préstamos – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.15.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, 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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiera para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

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

EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	2016	...Diciembre 31, ... 2015
Efectivo	92	-
Bancos	<u>9.233</u>	<u>798</u>
TOTAL	<u>9.325</u>	<u>798</u>

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	...Diciembre 31,...	
	2016	2015
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	139,720	152,003
Provisión para cuentas dudosas	<u>(12,285)</u>	<u>(38,299)</u>
Subtotal	127,435	113,704
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
Anticipos entregados a proveedores	178,558	167,839
Empleados	4,228	28,556
Otras	<u>23,570</u>	<u>24,172</u>
TOTAL	<u>333,790</u>	<u>334,271</u>

INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2016	2015
Inventarios	<u>647</u>	<u>686</u>
TOTAL	<u>647</u>	<u>686</u>

OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2016	2015
Marcas, patentes, derechos de llave , cuotas patrimoniales y	245	245
(-) Amortización acumulada de activos intangible	(1240)	(1240)
Otros activos intangibles	995	995
Diferidos		
TOTAL	<u>(0.00)</u>	<u>(0.00)</u>

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	173,464	180,564
Depreciación acumulada	<u>(78,282)</u>	<u>(71,104)</u>
TOTAL	<u>95,182</u>	<u>109,461</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipo de Oficina	13,147	13,147
Maquinaria y Equipo	20,009	20,009
Equipo de Computación	26,936	26,936
Muebles y enseres	4,783	4,783
Edificios	49,332	49,332.00
Vehículos	48,589	55,689
Terrenos	10,668	10,668.00
Depreciación acumulada	<u>(78,281.89)</u>	<u>(71,103.65)</u>
TOTAL	<u>95,182</u>	<u>109,461</u>

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	204,397	243,764
Otras cuentas por Pagar	99,729	82,183
TOTAL	<u>304,126</u>	<u>325,947</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corrientes	304,126	325,947
No corrientes	-	-
	<u>304,126</u>	<u>325,947</u>

IMPUESTOS

Activo y pasivo del año corriente y diferido - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes y diferido es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Activos por Impuestos Diferidos</i>	<u>-</u>	<u>6,158</u>
AmortizaciónOtros activos diferidos	-	-
Otros activos diferidos	-	-
Activos por Impuestos Diferidos	-	6,158
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	-	-
Anticipo de impuesto a la renta	4,233.01	8,182.73
Anticipo Impuesto al valor agregado -IVA-	-	-
TOTAL	<u>4,233</u>	<u>8,183</u>

<i>Pasivos por impuestos diferidos</i>	<u> -</u>	<u> 541</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	16,970	19,740
Impuesto a la renta del ejercicio		
Impuesto al Valor Agregado- IVA por pagar y retenciones	916	500
Con la administración tributaria	424	448
Retenciones en la fuente por pagar	<u> -</u>	<u> -</u>
TOTAL	<u> 18,310</u>	<u> 20,688</u>

OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación a trabajadores	5,427	9,425
Beneficios sociales	15,404	12,002
Obligaciones con el IESS	<u>7,005</u>	<u>4,394</u>
TOTAL	<u> 27,836</u>	<u> 25,821</u>

OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	43,592	34,454
Bonificación por desahucio	<u> -</u>	<u> -</u>
TOTAL	<u> 43,592</u>	<u> 34,454</u>

PATRIMONIO

Capital Social -

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital pagado	16,000	16,000
Aportes de socios o accionistas para futura capitaliza	<u>2,114</u>	<u>2,114</u>
	<u> 18,114</u>	<u> 18,114</u>

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva Capital	1,132	1,132
Reserva Legal	<u>1,551</u>	<u>1,551</u>
	<u>2,682</u>	<u>2,682</u>

Resultados Acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidades retenidas- distribuibles	104,961	82,742
Perdidas retenidas- distribuibles	(40,573)	(40,573)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	-
	(56,035)	(50,417)
Resultados integrales	(2,102)	(2,102)
Superávit por revaluación de propiedades, planta y e	0	0
Resultados del ejercicio	22,265	41,660
TOTAL	<u>28,516</u>	<u>31,309</u>

VENTAS

Un resumen de los ingresos de la Sociedad es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos proveniente de la venta de bienes	592,413	607,815
Otros Ingresos no operacionales	3,311	90
TOTAL	<u>595,724</u>	<u>607,905</u>

COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

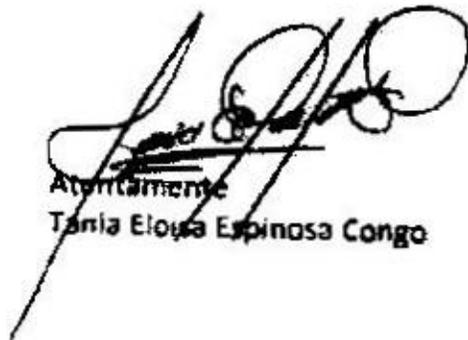
Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas	251,295	260,335
Gasto de Administración	<u>306,751</u>	<u>282,402</u>
TOTAL	<u>558,046</u>	<u>542,738</u>

COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses por sobregiros y préstamos bancarios	1,497	2,284
Otros gastos	-	47
	<u>1,497</u>	<u>2,331</u>
TOTAL		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	36,181	62,836



Atentamente
Tania Eloisa Espinosa Congo