

FERTIORGÁNICOS S. A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de
FERTIORGANICOS S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de **FERTIORGANICOS S.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FERTIORGANICOS S.A.** al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Bases para nuestra opinión

He realizado la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mis responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contable del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideraré que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar mi opinión.

Asuntos claves de auditoría

Sin calificar mi opinión ni emitir informe separado al respecto, informo sobre las siguientes cuestiones claves de la auditoría:

- **Estimación del valor razonable del activo Biológico**

La Compañía no ha efectuado el reconocimiento de los ingresos durante la etapa de crecimiento del activo biológico (plantaciones de teca), los cuales se originan principalmente de las ganancias en valor razonable resultado de las mediciones posteriores realizadas desde su reconocimiento inicial hasta la obtención de su cosecha. Estas mediciones son realizadas de acuerdo con la NIC 41 "Agricultura" y la NIIF 13 "Medición del Valor Razonable".

Este valor razonable en referencia se debe determinar a través del uso de técnicas de valorización aplicados por expertos, el ajuste se debe determinar en base a los flujos

netos de efectivo (proyecciones de ingresos y costos) descontados que se esperan obtener de las respectivas plantaciones de teca

A la fecha de este informe la compañía ha contratado a expertos en valoración de estos tipos de activos biológicos. Los efectos del reconocimiento de las ganancias en valor razonable de (plantaciones de teca) se registrarán en los estados financieros de enero del 2017 con cargo al Activo Biológico y crédito a Resultados Acumulados del año 2016 a fin de que a esa fecha queden ajustados y reconocidos los efectos de las mediciones al activo biológico que se efectuarán de acuerdo con la NTC 41 "Agricultura" y la NIIF13 "Medición del Valor Razonable".

- La compañía en el año 2015 efectuó ajuste por revaluación de la cuenta Terrenos según avalúo catastral comercial municipal con corte al 31 de diciembre de 2015 por el municipio del Gobierno Autónomo Descentralizado de Isidro Ayora, el valor comercial a esa fecha fue de US \$ 941.103,95, registrando con cargo al activo Terrenos por US \$ 386.469,23 y crédito a la cuenta Patrimonial de "Otros Resultados Integrales" Superávit de revaluación acumulado Terreno por igual valor. Este ajuste es el resultante de la diferencia entre el saldo de Terrenos según estados financieros al 31 de diciembre del 2015 por US \$ 554.634,72 y valor del avalúo comercial municipal por US \$ 941.103,95 (Ver nota 7 y nota 12.5).

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con normas internacionales de información financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, 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 tenga la intención de liquidar la Compañía o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA's detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos, de forma

individual o en conjunto, y se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también.

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluí respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para negocios en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué 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 de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **FERTIORGANICOS S.A.** correspondiente al año 2016 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2017, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas Internas que serán preparados por el contribuyente.



CPA. VICTOR HUGO REYES GCALE
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC-No. 457

Guayaquil, abril de 2017

FERTIORGANICOS S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
Informe de los auditores independientes	-
Estados de situación financiera	1-2
Estados de resultados integrales	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estados de flujos de efectivo	5-6
Notas a los estados financieros:	7
1. Información general	7
1.1 Aprobación de estados financieros	7
2. Resumen de principales políticas contables	7
2.1 Declaración de cumplimiento	7
2.2 Bases de preparación	7
2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	8-9-10
2.4 Responsabilidad de la información	10
2.5 Estimaciones y juicios contables	10
2.6 Empresa en marcha	10
2.7 Moneda funcional y de presentación	11
2.8 Periodo contable	11
2.9 Activos financieros	11
2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros	10
2.11 Pasivos financieros	12
2.12 Valor razonable de activos financieros	12
2.13 Efectivo y equivalente de efectivo	12
2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12
2.15 Inventarios	13
2.16 Activos biológicos	13
2.17 Propiedades y Equipos	13
2.18 Deterioro del valor de los Activos no Financieros	14-15
2.19 Estado de Flujos de Efectivo	15
2.20 Reconocimiento de ingresos	15
2.21 Reconocimiento de gastos	16
2.22 Impuesto a la renta corriente y diferido	16
2.23 Beneficios a los empleados	17
2.24 Participación de los trabajadores en las utilidades	17
3. Primera adopción de normas internacionales de información financiera	17-18-19

FERTIORGÁNICOS S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
3.1 Revaluación como costo atribuido	19
4. Efectivo y equivalentes	20
5. Clientes y otras cuentas por cobrar	20
6. Impuestos	20-21-22-23
7. Activos biológicos	23-24
8. Propiedad, maquinarias y equipos	24-25
9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	25
10. Beneficios sociales	25
11. Cuentas por Pagar, compañías relacionadas	26
12. Patrimonio	26
12.1 Capital social	26
12.2 Reservas	26
12.2.1 Reserva legal	26
12.2.2 Reserva facultativas	26
12.3 Otros resultados integrales	26-27
12.4 Resultados acumulados	28
12.4.1 Resultados acumulados del ejercicio anterior	28
12.4.2 Utilidad básica por acción	28
13. Legislación sobre precios de transferencias	28
14. Contingencias tributaria y laborales	29
15- Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	29

FERTIORGANICOS S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

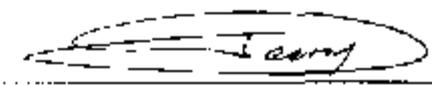
	<u>NOTAS</u>	
<u>ACTIVO</u>		(US dólares)
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y bancos	4	1.728
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	60.553
Impuestos corrientes	6	<u>12.362</u>
Total de los activos corrientes		74.643
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, maquinarias y equipos	7	1.102.790
Activo Biológico	8	<u>491.531</u>
Total de los activos no corrientes		<u>1.594.321</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.668.964</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	741.713
Impuestos corrientes	6	557
Beneficios Sociales	10	<u>570</u>
Total de los pasivos corrientes		742.840
PASIVOS NO CORRIENTES		
Compañía relacionada:	11	<u>422.856</u>
Total de los pasivos no corrientes		<u>422.856</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.165.696</u>

FERTIORGÁNICOS S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS :</u>		
Capital pagado	12.1	10.000
Reserva legal	12.2.1	8
Reserva Facultativa	12.2.2	217.890
Otros Resultados Integrales: Supr�vital de revaluación acumulado de Terrenos	12.3	386.469
Resultados Acumulados:		
• Utilidades Acumuladas	12.4	2.337
• Pérdidas Acumuladas	12.4	(114.037)
• Utilidad neta del ejercicio	12.4	601
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>503.268</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.668.964</u>

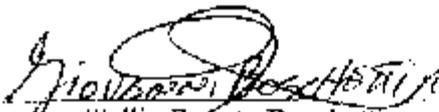

Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General

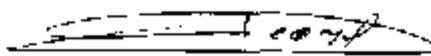

Ing. Cesar Morcira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

FERTIORGÁNICOS S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL - POR FUNCIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
OPERACIONES CONTINUADAS		
Ventas netas (Otros Ingreso)		1.938
Costos de Ventas		(138)
Utilidad bruta		1.800
Gastos de Administración		(584)
Gastos de Ventas		(309)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto, por operaciones continuadas		907
15% Participación a empleados y trabajadores	7	(136)
Impuesto a la renta determinado	7	(170)
Utilidad neta del ejercicio		601
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Otro resultado integral neto: Superávit por revaluación de terrenos		<u>386.469</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>387.070</u>


Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General

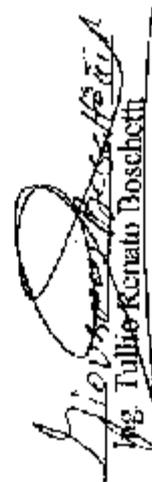

Ing. Cesar Moreira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

FERTIORGANICOS S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Notas	Capital pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	O.R.I Incluye superávit por revalorización o de terrenos	Resultados Acumulados			Total Patrimonio
					Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Del ejercicio	
Saldo a diciembre 31 del 2015	10,000	8	217,890	386,469	0	(114,037)	2,337	502,667
Transferencias de Resultados					2,337		(2,337)	0
Utilidad del ejercicio, neto							601	601
Saldo a diciembre 31 del 2016	<u>10,000</u>	<u>8</u>	<u>217,890</u>	<u>386,469</u>	<u>2,337</u>	<u>(114,037)</u>	<u>601</u>	<u>503,268</u>


Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General

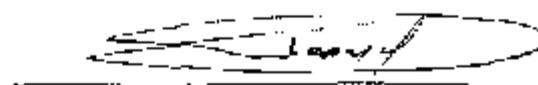

Ing. Cesar Moenra Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

FERTIORGANICOS S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	NOTAS	(US dólares)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes		20.702
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(200.917)</u>
Efectivo provisto por actividades de operación		<u>(180.215)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Pago por adquisición de activos fijos, neto	7	(28.000)
Adiciones de Activos Biologicos	8	<u>(168.606)</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión		<u>(196.606)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos de compañías relacionadas recibidos		422.856
Préstamos de terceros		(267)
Préstamos de compañías relacionadas pagados		<u>(44.040)</u>
Efectivo neto pagado por actividades de financiamiento		<u>378.549</u>
Aumento neto del efectivo		1.728
Efectivo al inicio del año		<u>0</u>
Efectivo al final del año	4	<u>1.728</u>


Ing. Faltio Renato Boschetti
Gerente General


Ing. Cesar Morcira Merino
Contador

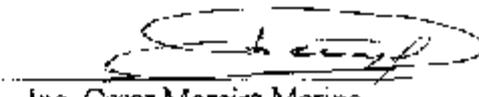
Ver notas a los estados financieros

FERTIORGÁNICOS S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	NOTAS (US dólares)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	907
Gastos que no originan desembolsos:	
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo	<u>907</u>
Disminución en cuentas por cobrar clientes y otras	18.764
(Aumento) en impuestos por recibir	(5.765)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras	(193.182)
(Disminución) en beneficios a empleados a corto plazo	(668)
(Disminución) en impuesto por pagar	(271)
Subtotal	<u>(181.122)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(180.215)</u>


 Ing. Tullio Renato Boschetti
 Gerente General


 Ing. Cesar Morcira Merino
 Contador

Ver notas a los estados financieros

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

1. INFORMACIÓN GENERAL

FERTIORGANICOS S. A. es una empresa ecuatoriana constituida mediante escritura pública el 29 de mayo de 2006 en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas e inscrita en el registrador mercantil de Cantón Guayaquil el 14 de junio de 2006. El plazo de duración es de 50 años, cuyo objeto social es el desarrollo y explotación agrícola en todas sus formas, desde el cultivo y cosecha hasta su comercialización.

Inicialmente el capital social de la compañía fue de US\$ 800 y en noviembre 16 del año 2006 se aumentó el capital social en US\$ 9.200, según resolución de la Superintendencia de compañía N° 06-G-LI-008967. Por tal razón el capital actual de la compañía es US\$ 10.000 dividido en 10.000 acciones de US\$ 1 dólar cada una.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

1.1 Aprobación de Estados de los Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente**

- En caso de aplicar NIIF para Pymes:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revaluo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, concluyo que no existen impactos a considerar por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

- En caso de aplicar NIIF Completas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

FERTIORGÁNICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación)**

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIF 9" con la NIF 4.	1 de enero del 2018
NIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.4 Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

2.5 Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.6 Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que FERTIORGANICOS S.A., será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

FERTIORGÁNICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****2.7 Moneda de presentación y moneda funcional**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

2.8 Periodo contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos.

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2016.
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2016.

2.9 Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

2.10 Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

FERTIORGÁNICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.11 Pasivos Financieros**

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.12 Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

2.13 Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se registrará el valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual se determina sobre la base de revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la administración. Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, si las hubiere.

Las cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.15 Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registrada a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.16 Activos Biológicos

Los activos biológicos (Plantaciones de Teca) tienen un ciclo estimado de 20 años para la primera rotación y a partir de ella 12 años. Se miden en el reconocimiento inicial y se deben medir en cada fecha de reporte a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta de forma separada de los terrenos, estos últimos se presentan en propiedades.

La Compañía incluye en el valor en libros de estos activos los costos incurridos en el transcurso del año en fertilización, mantenimiento, manejo agrícola y administración de las plantaciones de Teca.

2.17 Propiedades y Equipos

NIC 16, p.6 - NIC 17, p.20 - NIIF PYME SECC. 17. P17.1 al 17.3 Terrenos, edificios, maquinarias y equipos están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación menos la depreciación acumulada. Las revalorizaciones las realizamos con suficiente regularidad, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada periodo.

La política de la compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los re-avalúos sean reconocidos en Patrimonio como Superávit por Revalorización (Otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gastos. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido por Superávit por Revalorización de Activos

Las propiedades y equipos se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

FERTIORGÁNICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

2.18 Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libro. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado, si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

2.19 Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.20 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes, y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

FERTIORGÁNICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

2.21 Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

2.22 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2016 el 22%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta.- De acuerdo con el art. 41 de la ley de Régimen tributario interno publicada en el registro oficial 351-S del 29 de diciembre del año 2010, establece que los contribuyentes cuya actividad económica sea exclusivamente relacionada con proyectos productivos agrícolas con etapa de crecimiento superior a 1 año estará exonerados del anticipo del impuesto a la renta durante los periodos fiscales en los que no reciban ingresos gravados que sean originados de la etapa principal de cosecha.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****2.23 Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva, estos se registran como pasivos corrientes.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa, la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

2.24 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2016 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinar mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las Compañías y entidades sujetas a su control.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2009.

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACION FINANCIERA: (continuación)**

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos

1.-) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2.-) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3.-) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No. 335 del 7 de diciembre del 2010, considerando que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB),

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACION FINANCIERA (continuación)**

En julio del 2009 emitió la NIIF para las PYMES, acogió la clasificación de PYMES en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC.Q.I.CI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial No. 372 del 27 de enero del 2011, en su artículo primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Y en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

3.1 Revaluación como costo atribuido

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para las PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****4. EFFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2016 están compuestos como sigue:

	US (dólares)
Depósitos en cuentas corrientes locales:	
Banco Pichincha corriente N° 3339730104	727
Banco Pichincha ahorros N° 2203115520	<u>1.001</u>
Total Depósitos	<u>1.728</u>

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 están compuestas como sigue:

	US (dólares)
Compañía relacionada: Boschetti S.A.	46.280
Empleados	825
Otra cuentas por Cobrar	<u>13.448</u>
Total	<u>60.553</u>

Al 31 de diciembre de 2016 USD 46.280 corresponde a valores por cobrar a Boschetti S.A. por operaciones comerciales tales como bienes y servicios, así como préstamos entregados para capital de trabajo los mismos que no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

6. IMPUESTOS**a. Activos y pasivos por impuestos corrientes**

	US (dólares)
Activo por impuesto corriente:	
Retenciones en la fuente del año servicios	44
Anticipos de impuesto a la renta pagados	<u>12.318</u>
Total	<u>12.362</u>
Pasivos por impuesto corriente:	
Retenciones en la fuente	131
Impuesto a la renta determinado	170
Iva en ventas	<u>256</u>
Total	<u>557</u>

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****6. IMPUESTOS: Continuación**

Impuesto a la renta corriente - Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta reconocido en resultados, es como sigue:

	US (dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta (A)	907
(-) 15% participación a empleados y trabajadores (B)	(136)
Subtotal	771
(+) Gastos no deducibles	0
Base imponible para impuesto a la renta	771
Tasa de impuesto a la renta	22%
Impuesto a la renta causado (1)	<u>170</u>
Anticipo de impuesto calculado (declaración de impuesto a la renta año anterior casillero 879) (2)	<u>0</u>
Impuesto a la renta causado del año mayor al anticipo del impuesto calculado (C)	<u>(170)</u>
Utilidad neta (A - B - C)	<u>601</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

(2) **Anticipo de impuesto a la renta:** De acuerdo con el Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno publicada en el Registro Oficial 351-S del 29 de diciembre del año 2010, establece que los contribuyentes cuya actividad económica sea exclusivamente relacionada con proyectos productivos agrícolas, con etapa de crecimiento superior a un año, estarán exonerados del anticipo del impuesto a la renta durante los periodos fiscales en los que no reciban ingresos gravados que sean originados de la etapa principal de cosecha.

FERTIORGÁNICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

6. IMPUESTOS : Continuación

Al 31 de diciembre del 2016, las plantaciones de la Compañía se encuentran en etapa de desarrollo, por lo cual está exenta del pago de anticipo mínimo de impuesto a la renta, sin embargo en el año 2016 hubo una transacción gravable que no correspondía a la venta por cosecha de teca por tanto hubo que determinar impuesto a la renta y anticipo mínimo por tal ingreso.

Por la generación de este ingreso aplicamos la referida ley la cual indica que 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. Estos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía no tiene anticipo determinado (ver base legal de exoneración), sin embargo, el impuesto a la renta causado del ejercicio corriente fue de US\$ 170, por lo tanto el mismo se convierte en el impuesto causado del año corriente. Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2014 al 2016.

**Aspectos Tributarios- Impuestos diferidos
Deducibilidad de Gastos**

*Al ser el Impuesto a la Renta un tributo de naturaleza anual, los costos y gastos incurridos con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con dicho impuesto (y no exento) deben ser considerados por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal.

*Para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de "reverso de gastos no deducibles". Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias:**

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **FERTIORGANICOS S.A.** del ejercicio fiscal 2016 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones a realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, **FERTIORGANICOS S. A.** mantiene en proceso la preparación de dicha información para el año fiscal corriente.

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a plantaciones de teca con una extensión de de 1.745 hectáreas sembradas, ubicadas en recinto "EL BALSAMO" del Cantón Isidro Ayora de la Provincia del Guayas, en el año 2016 el movimiento se presenta como sigue:

	US (dólares)
Saldo inicial	322.924
Costos de mantenimiento	<u>168.607</u>
Total	<u>491.531</u>

La Compañía incluye en el valor en libros de estos activos biológicos los costos incurridos en el transcurso del año en fertilización, mantenimiento, manejo agrícola y administración de las plantaciones de teca.

Las plantaciones están valoradas al costo, **la Compañía no ha efectuado el reconocimiento de los ingresos durante la etapa de crecimiento del activo biológico (plantaciones de teca)**, los cuales se originan principalmente de las ganancias en valor razonable resultado de las mediciones posteriores realizadas desde su reconocimiento inicial hasta la obtención de su cosecha. Estas mediciones son realizadas de acuerdo con la NIC 41 "Agricultura" y la NIIF 13 "Medición del Valor Razonable".

Este valor razonable en referencia se debe determinar a través del uso de técnicas de valorización aplicados por expertos, el ajuste se debe determinar en base a los flujos netos de efectivo (proyecciones de ingresos y costos) descontados que se esperan obtener de las respectivas plantaciones de teca.

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

A la fecha de este informe la compañía ha contratado a expertos en valoración de este tipo de activos biológicos. Los efectos del reconocimiento de las ganancias en valor razonable de (plantaciones de teca) se registrarán en los estados financieros de enero del 2017 con cargo al Activo Biológico y crédito a resultados acumulados del año 2016 a fin de que a esa fecha queden ajustados y reconocidos los efectos de la mediciones al activo biológico que se efectuarán de acuerdo con la NIC 41 "Agricultura" y la NIIF 13 "Medición del Valor Razonable".

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante el año 2016 el saldo de esta cuenta se presenta como sigue :

	<u>Terrenos revaluados</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinari as y equinos</u>	<u>Vehiculu s</u>	<u>Total</u>
 (US dólares) . .				
Costo:					
Saldo diciembre 31, 2015	941.104	55.938	82.026	4.074	1.083.142
Adiciones	28.000	0	0	0	28.000
Ajustes	0	0	-449	0	-449
Saldo costo al 31 de diciembre del 2016	969.104	55.938	81.577	4.074	1.110.693
Depreciación acumulada y deterioro del valor:					
Saldo al 31 de diciembre del 2015	0	-6.273	0	-1.630	-7.903
Gasto de Depreciación	0	0	0	0	0
Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2016	0	-6.273	0	-1.630	-7.903
Saldo neto diciembre 31, 2016	969.104	49.665	81.577	2.444	1.102.790

Terrenos

La compañía en el año 2015 efectuó ajuste por revaluación de la cuenta Terrenos según avalúo catastral comercial municipal con corte al 31 de diciembre del 2015 por el Municipio del Gobierno Autónomo Descentralizado de Isidro Ayora, el valor comercial a esa fecha fue de US \$ 941.103,95, registrando con cargo al activo Terrenos por US \$ 386.469,23 y crédito a la cuenta Patrimonial de "Otros Resultados Integrales" Supcrávit de revaluación acumulado Terreno por igual valor, este ajuste es el resultante de la diferencia entre el saldo de Terrenos según estados financieros al 31 de diciembre del 2015 por US \$ 554.634,72 y valor del avalúo comercial municipal por US \$ 941.103,95 (ver nota 12.5 y opinión asuntos claves de auditoría).

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a terrenos de fundo rústico denominado "PORVENIR" ubicada en el recinto "EL BALSAMO" del Cantón Isidro Ayora de la Provincia del Guayas cuya superficie es de 1.745 hectáreas de sembrío de Toca.

Durante el año 2016, la Administración considera que no es necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades maquinarias y equipos ya que de acuerdo con revisión efectuada con la parte técnica y financiera, el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 están constituidas como sigue:

	<u>2016</u> (US dólares)
Proveedores locales de bienes y servicios	4.046
Otras cuentas por pagar	737.385
IESS:	
Aporte Patronal	132
Aporte Individual	112
IECE, SECAP	38
Total	<u><u>741.713</u></u>

Proveedores de bienes y servicios locales: Al 31 de diciembre de 2016 representa principalmente facturación pendiente de pago a proveedores de bienes y servicios cuyos valores se cancelarán durante los primeros meses del año 2017

Otras cuentas por pagar.- Representan préstamos efectuados por el señor Geovanny Boschetti Ramirez, por concepto de préstamos comerciales, los cuales no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

10. BENEFICIOS SOCIALES

	<u>2016</u> (US dólares)
Participación a trabajadores	136
Beneficios sociales (13er., 14to. Vacaciones y Fondo de Reserva)	434
Total	<u><u>570</u></u>

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

11. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍA RELACIONADA

Al 31 de diciembre de 2016 US\$ 422.856 corresponde valores por pagar a Boschetti S. A. por operaciones comerciales tales como bienes y servicios, así como préstamos recibidos para capital de trabajo los mismos no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

12. PATRIMONIO

12.1 Capital Social – Al 31 de diciembre del 2016, el capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía consiste en 10.000 (diez mil) acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1,00 cada una. Los accionistas de la Compañía FERTIORGANICOS S.A. son los siguientes:

<u>Accionistas</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>%</u>	<u>(US dólares)</u>
Boschetti Barreiro Trizzia Giovanna	9.998	99,98	9.998
Boschetti Ramirez Silvia Gina	2	0,02	2
Total	<u>10.000</u>	<u>100,00</u>	<u>10.000</u>

12.2 Reservas

12.2.1 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 la reserva constituida alcanza el 0,008 % del capital suscrito

12.2.2 Reserva Facultativa - Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generaron en años anteriores y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas. Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los accionistas, esta reserva puede ser capitalizada o distribuida en su totalidad

12.3 Otros Resultados Integrales. ORI: Comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables. Los componentes de otros resultados integrales acumulados incluyen: (a) cambios acumulados en el superávit de revaluación (para partidas de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles, u otros activos que permitan el uso del modelo de revaluación en su medición posterior);

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

- (b) las ganancias y pérdidas acumuladas procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- (c) ganancias y pérdidas acumuladas producidas por la conversión de los estados financieros de un negocio en el extranjero;
- (d) nuevas mediciones acumuladas de los planes de beneficios definidos (ganancias y pérdidas actuariales acumuladas);
- (e) la parte efectiva de las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura en una cobertura de flujos de efectivo y las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- (f) para pasivos concretos designados como a valor razonable con cambios en resultados, el importe del cambio en el valor razonable que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo;
- (g) los cambios en el valor temporal de las opciones al separar el valor intrínseco y el valor temporal de un contrato de opción y la designación como el instrumento de cobertura solo de los cambios en el valor intrínseco;
- (h) los cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término al separar el elemento a término y el elemento al contado de un contrato a término y la designación como el instrumento de cobertura solo de los cambios en el elemento al contado, y los cambios en el valor del diferencial de la tasa de cambio de un instrumento financiero al excluirlo de la designación de ese instrumento financiero como el instrumento de cobertura.

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 efectuó ajuste por revaluación de la cuenta Terrenos según avalúo catastral comercial municipal con corte al 31 de diciembre del 2015 por el municipio del Gobierno Autónomo Descentralizado de Isidro Ayora, el valor comercial a esa fecha fue de US \$ 941.103,95, registrando con cargo al activo Terrenos por US \$ 386.469,23 y crédito a la cuenta Patrimonial de "Otros Resultados Integrales" Superávit de revaluación acumulado Terreno por igual valor, este ajuste es el resultante de la diferencia entre el saldo de Terrenos según estados financieros al 31 de diciembre del 2015 por US \$ 554.634,72 y valor del avalúo comercial municipal por US \$ 941.103,95

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****12.4 RESULTADOS ACUMULADOS**

12.4.1 Resultados acumulados ejercicios anteriores – Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con la Reserva Legal, Reserva de Capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

12.4.2 Utilidad básica por acción	US (dólares)
Utilidad del año - atribuible a los accionistas	601
Número de acciones	<u>10.000</u>
Utilidad básica por acción	<u>0,0601</u>

13. LEGISLACIÓN SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$ 15.000.000 (Anexo o informe de US \$ 3.000.000 solo presentar Anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: i) tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; ii) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y, iii) no mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

FERTIORGANICOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

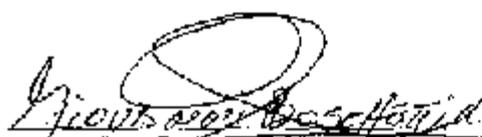
De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2016, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el 2016.

14. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

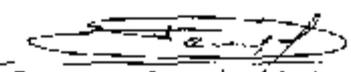
No existen contingencias laborales ni tributarias que reportar.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del informe de los estados financieros (abril 14 de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financiero adjuntos.



Ing. Fulvio Renato Boschetti
Gerente General



Ing. Cesar Morcira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros