FERTIORGANICOS S. A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre la auditoria 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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 auditoria 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 Contables del Ecuador (IICE) y, he cumplido con mis responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideré 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 auditoria:

- **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 NIIF13 "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 mantiene en proceso de contratación de 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 del año 2019 con cargo al Activo Biológico y crédito a Resultados Acumulados del año 2018 para dejar ajustados y reconocidos los efectos de las mediciones al activo biológico que se efectuarán de acuerdo con la NIC 41 "Agricultura" y la NIIF13 "Medición del Valor Razonable".

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, apliqué juicio profesional y mantuve 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 auditoria 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 auditoria, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 auditoria 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. Mis 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 auditoria planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoria.

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 2018 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2019, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas Internas que serán preparados por el contribuyente.

CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE – 2 No. 457

Guayaquil, Abril 03 de 2019

FERTIORGANICOS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

ÍNDICE

		Pág. No.
	Informe de los auditores independientes	-
	Estado de situación financiera	1-2
	Estado de resultado integral	3
	Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
	Estado 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	8
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	11
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	12
2.11	Pasivos financieros	12
2.12	Valor razonable de activos fiancieros	12
2.13	Efectivo y equivalente de efectivo	12
2.14	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13
2.15	Inventarios	13
2.16	Activos biologicos	13
2.17	Propiedades y Equipos	14
2.18	Deterioro del valor de los Activos no Financieros	15
2.19	Estado de Flujos de Efectivo	15-16
2.20	Reconocimiento de ingresos	16
2.21	Reconocimiento de gastos	16
2.22	Impuesto a la renta corriente y diferido	16-17
2.23	Beneficios a los empleados	17
2.24	Participación de los trabajadores en las utilidades	17

FERTIORGANICOS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

ÍNDICE

		Pág. No.
3.	Revaluación como costo atribuido	17
4.	Efectivo y Bancos	18
5.	Clientes y otras cuentas por cobrar	18
6.	Impuestos	19-20-21-22
7.	Propiedad, maquinarias y equipos	23-24
8.	Activos biológicos	24-25
9.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	25-26
10.	Beneficios sociales	26
11.	Cuentas por Pagar, compañías relacionadas	26
12.	Patrimonio	26
12.1	Capital social	26
12.2	Reservas	27
12.2.1	Reserva legal	27
12.2.2	Reserva facultativas	27
12.3	Otros resultados integrales-ORI	27-28
12.4	Resultados acumulados	28
12.4.1	Resultados acumulados del ejercicio anterior	28
12.4.2	Utilidad básica por acción	28
13.	Otros ingresos y egresos no operacionales	29
14.	Legislación sobre precios de transferencias	29-30
15.	Contingencias tributaria y laborales	30
16.	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	30

FERTIORGANICOS S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	NOTAS	2018	2017
		(US dólares)	
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y bancos	4	812	2.105
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	5.877	66.513
Impuestos corrientes	6	148	5.839
Total de los activos corrientes		6.837	74.457
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, maquinarias y equipos	7	1.102.790	1.102.790
Activo Biológico	8	615.862	531.060
Total de los activos no corrientes		1.718.652	1.633.850
TOTAL ACTIVOS		**1.725.489**	**1.708.307**
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	467.753	746.092
Impuestos corrientes	6	895	567
Beneficios Sociales	10	777	619
Total de los pasivos corrientes		469.425	747.278
PASIVOS NO CORRIENTES			
Compañía relacionada:	11	751.607	457.103
Total de los pasivos no corrientes		751.607	457.103
TOTAL PASIVOS		**1.221.032**	**1.204.381**

FERTIORGANICOS S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	NOTAS	2018	2017
		(US dólares)	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS :			
Capital pagado	12.1	10.000	10.000
Reserva legal	12.2.1	8	8
Reserva Facultativa	12.2.2	217.890	217.890
Otros Resultados Integrales: Superávit de revaluación acumulado de Terrenos	12.3	386.469	386.469
Resultados Acumulados:			
· Utilidades Acumuladas	12.4	3.596	2.938
· Pérdidas Acumuladas	12.4	-114.037	-114.037
· Utilidad neta del ejercicio	12.4	531	658
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		504.457	503.926
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**1.725.489**	**1.708.307**

Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General

Ing. Cesar Moreira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

FERTIORGANICOS S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL – POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	NOTAS	2018	2017
		(US dólares)	
OPERACIONES CONTINUADAS			
Ventas netas		4.800	3.830
Otros Ingresos		74	46
Costos de Ventas		0	0
Utilidad bruta		4.874	3.876
Gastos de Administración		-2.442	-434
Gastos de Ventas		-1.631	-2.363
Utilidad Operacional		801	1.079
Otros Ingresos No Operacionales	13	12.399	42.849
Otros Egresos No Operacionales	13	-12.399	-42.849
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto, por operaciones continuadas		801	1.079
15% Participación a empleados y trabajadores	6	-120	-162
Impuesto a la renta determinado	6	-150	-259
Utilidad neta del ejercicio	6	531	658
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Otro resultado integral neto: Superavit por revaluación de Terreno		386.469	386.469
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**387.000**	**387.127**

Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General

Ing. Cesar Moreira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

FERTIORGANICOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	Notas	Capital pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	O.R.I Incluye superávit por revalorización de terrenos	.....Resultados Acumulados..... Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2016		10.000	8	217.890	386.469	2.337	-114.037	601	503.268
Transferencias de Resultados						601		-601	0
Utilidad del ejercicio, neta	7							658	658
Saldos a diciembre 31 del 2017		10.000	8	217.890	386.469	2.938	-114.037	658	503.926
Transferencias de Resultados						658		-658	0
Utilidad del ejercicio, neta	7							531	531
Saldos a diciembre 31 del 2018		10.000	8	217.890	386.469	3.596	-114.037	531	504.457

Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General

Ing. Cesar Moreira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

FERTIORGANICOS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	NOTAS	2018	2017
			(US dólares)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Efectivo recibido de clientes		4.827	12.199
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		-18.668	-226.105
Efectivo recibido por intereses ganados		74	46
Efectivo provisto por actividades de operación		**-13.767**	**-213.860**
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Pago por adquisición de activos fijos, neto	7	0	0
Adiciones de Activos Biologicos	8	-84.801	-39.529
Efectivo utilizado por actividades de inversión		**-84.801**	**-39.529**
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos de compañías relacionadas recibidos, neto		90.764	34.246
Préstamos de terceros		6.511	233.848
Préstamos de compañías relacionadas pagados		0	-14.328
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		**97.275**	**253.766**
Aumento (Disminución) neto del efectivo		-1.293	377
Efectivo al inicio del año		2.105	1728
Efectivo al final del año	**4**	**812**	**2.105**

Ing. Tulio Renato Boschetti
Gerente General

Ing. Cesar Moreira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

FERTIORGANICOS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	NOTAS	2018	2017
		(US dólares)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		801	1.079
Gastos que no originan desembolsos:		0	0
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		**801**	**1079**
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar clientes		27	8.369
(Aumento) Disminución en impuestos por recibir		5.691	6.522
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar comerciales		-20.502	-229.468
(Aumento) Disminución en beneficios a empleados a corto		37	-113
(Aumento) Disminución en impuesto por pagar		179	-249
Subtotal		**-14.568**	**-214.939**
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**-13.767**	**-213.860**

Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General

Ing. Cesar Moreira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros

FERTIORGANICOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

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 del 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-IJ-008967 de diciembre 13 de 2006 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 15 de enero de 2007. Por tal razón el capital actual de la compañía al 31 de diciembre de 2018 es de US$ 10.000 dividido en 10.000 acciones de US$ 1 dólar cada una.

La actividad principal de **FERTIORGANICO S.A.**, de acuerdo al Ruc es Venta al por mayor de insumos agropecuarios.

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 de 2018, han sido emitidos con autorización de la Gerencia General el 15 de marzo de 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación a realizarse hasta marzo 31 o abril de 2019.

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. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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).

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 revalúo, 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 de 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 de 2017.

FERTIORGANICOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación)

- 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:

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
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 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
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

FERTIORGANICOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación)

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 de 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:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero de 2017 al 1 de enero de 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 de 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.

FERTIORGANICOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

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 periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2018 y 2017.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2018 y 2017.
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2018 y 2017.

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. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

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. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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 especifica 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.

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.

FERTIORGANICOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

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. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

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.

FERTIORGANICOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- **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.

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 norma tributaria vigente, siendo las tasas porcentuales a considerar el 22%, 25%, 28% **(Ver nota 6.1)**

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.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

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 2018 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. 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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están compuestos como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Depósitos en cuentas corrientes locales:		
Banco Pichincha corriente N° 3339730104	102	67
Banco Pichincha ahorros N° 2203115520	710	2.038
Total Depósitos	**812**	**2.105**

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están compuestas como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Compañía relacionada: Boschetti S.A.	0	60.608
Empleados	877	760
Otras cuentas por Cobrar	5.000	5.145
Total	**5.877**	**66.513**

Al 31 de diciembre de 2017 USD 60.608 representan valores por cobrar a Boschetti S.A. por operaciones comerciales tales como compras de bienes y servicios, así como préstamos entregados para capital de trabajo, los mismos que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2018, se registra saldo por préstamos a empleados por USD 877, y otras cuentas por cobrar por USD 5.000 que representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que serán liquidados durante los primeros meses del año 2019.

FERTIORGANICOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

6. IMPUESTOS CORRIENTES

a) **Activos y pasivos por impuestos corrientes:**

	2018	2017
	(US dólares)	
Activo por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente del año servicios	98	79
Anticipos de impuesto a la renta pagados	50	5.760
Total	**148**	**5.839**
Pasivos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	169	2
Impuesto a la renta determinado	150	259
Iva en ventas	576	306
Total	**895**	**567**

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:

		2018	2017
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	801	1.079
(-) 15% participación a empleados y trabajadores	(B)	-120	-162
Subtotal		681	917
(+) Gastos no deducibles		0	260
Base imponible para impuesto a la renta		681	1.177
Tasa de impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta causado (1)		-150	-259
Anticipo de impuesto calculado(declaración de impuesto a la renta año anterior casillero 879) (2)		50	40
Impuesto a la renta causado del año mayor al anticipo del impuesto calculado	(C)	-150	-259
Utilidad neta (A – B – C)		531	658

FERTIORGANICOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

1). La tarifa de impuesto a la renta para el año 2018, dependerá de los siguientes aspectos:

- **Tarifa del 25%**.- De manera general para sociedades constituidas en el Ecuador; sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país; y, establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país.

- **Tarifa fija del 28%**.- Si dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

  Cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se hayan incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

  Así mismo, cuando se incumple con la obligación de presentar el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directores y Administradores (APS), de acuerdo con lo establecido en la LRTI.

- **Tarifa del 22%.-** Se aplicarán en los siguientes casos:

  - Exportadores Habituales: Para las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales, se mantendrá la tarifa del 22% siempre que en el ejercicio fiscal 2018 se refleje un mantenimiento del empleo o incremento del mismo.

  - Micro y Pequeñas Empresas: Para las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeña Empresa se mantendrá la tarifa del 22%.

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.

Al 31 de diciembre del 2018, 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 2018 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 2018, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta por US$ 50,40; sin embargo, el impuesto a la renta causado del ejercicio corriente fue de US$ 149,75 consecuentemente la compañía registró en provisión US$ 149.75, en vista de que este último es el mayor.

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 2016 al 2018.

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.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 de 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **FERTIORGANICOS SA** del ejercicio fiscal 2018 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio de 2019, 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.

FERTIORGANICOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante el año 2017 el saldo de esta cuenta se presenta como sigue :

	Terrenos revaluados	Edificios	Maquinarias y equipos	Vehículos	Total
			(US dólares)		
Costo:					
Saldo diciembre 31, 2016	969.104	55.938	81.577	4.074	1.110.693
Adiciones	0	0	0	0	0
Saldo costo al 31 de diciembre de 2017	969.104	55.938	81.577	4.074	1.110.693
Depreciación acumulada y deterioro del valor:					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	-1.618	-5.470	-815	-7.903
Gasto de Depreciación	0	0	0	0	0
Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017	0	-1.618	-5.470	-815	-7.903
Saldo neto diciembre 31, 2017	**969.104**	**54.320**	**76.107**	**3.259**	**1.102.790**

Durante el año 2018 el saldo de esta cuenta se presenta como sigue :

	Terrenos revaluados	Edificios	Maquinarias y equipos	Vehículos	Total
			(US dólares)		
Costo:					
Saldo diciembre 31, 2017	969.104	55.938	81.577	4.074	1.110.693
Adiciones	0	0	0	0	0
Saldo costo al 31 de diciembre de 2018	969.104	55.938	81.577	4.074	1.110.693
Depreciación acumulada y deterioro del valor:					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	-1.618	-5.470	-815	-7.903
Gasto de Depreciación	0	0	0	0	0
Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018	0	-1.618	-5.470	-815	-7.903
Saldo neto diciembre 31, 2018	**969.104**	**54.320**	**76.107**	**3.259**	**1.102.790**

Terrenos

La compañía en el año 2015 efectúo 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 de 2015 por US $ 554.634,72 y valor del avalúo comercial municipal por US $ 941.103,95 (**ver nota 12.3**).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a Terrenos de Fundo Rústico denominado "PORVENIR" ubicado en el Recinto "EL BALSAMO" del Cantón Isidro Ayora de La Provincia del Guayas, cuya superficie total es de 1.745 Hectáreas.

Durante el año 2018 y 2017, 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.

8. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a plantaciones de teca con una extensión de 1.745 hectáreas sembradas, ubicadas en recinto "EL BALSAMO" del Cantón Isidro Ayora de la Provincia del Guayas.

En el año 2018 y 2017 el movimiento se presenta como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Saldo inicial	531.060	491.531
Costos de mantenimiento	84.802	39.529
Total	**615.862**	**531.060**

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 NIIF13 "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 mantiene en proceso de contratación de 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 del año 2019 con cargo al Activo Biológico y crédito a Resultados Acumulados del año 2018 para dejar ajustados y reconocidos los efectos de las mediciones al activo biológico que se efectuarán de acuerdo con la NIC 41 "Agricultura" y la NIIF13 "Medición del Valor Razonable".

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están constituidas como sigue:

	2018	2017
		(US dólares)
Proveedores locales de bienes y servicios	17.732	898
Otras cuentas por pagar	449.923	745.096
IESS:		
Aporte Patronal	50	50
Aporte Individual	43	43
IECE, SECAP	5	5
Total	**467.753**	**746.092**

Proveedores de Bienes y Servicios Locales: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representan principalmente valores pendientes de pago a proveedores por compras de bienes y servicios que se cancelarán durante los primeros meses del año 2019.

Otras Cuentas por Pagar.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan préstamos efectuados por el señor Geovanny Boschetti Ramírez, por concepto de préstamos comerciales, los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

10. BENEFICIOS SOCIALES

	2018	2017
	(US dólares)	
Participación a trabajadores	120	162
Beneficios sociales (13er., 14to. Vacaciones)	657	457
Total	**777**	**619**

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 liquidas o contables.

11. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍA RELACIONADA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, US$ 751.607 y US$ 457.103 respectivamente, corresponden valores por pagar a Boschetti S. A. por operaciones comerciales tales como compras de bienes y servicios, así como préstamos recibidos para capital de trabajo los mismos no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

12. PATRIMONIO

12.1 Capital Social Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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:

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

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 2018 la Reserva Legal 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);

(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 de 2015 efectúo 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 de 2015 por US $ 554.634,72 y valor del avalúo comercial municipal por US $ 941.103,95

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	511	658
Número de acciones	10,000	10,000
Utilidad básica por acción	**0,0511**	**0,0658**

13. OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2018 corresponde al incentivo económico para la Forestación y Reforestación con fines comerciales, el cual constituye una transferencia económica directa de carácter no reembolsable, que entrega el estado ecuatoriano a través del Ministerio Rector de la Política Agraria a las personas naturales y jurídicas, comunas, asociaciones y cooperativas productivas y a las organizaciones que conforman la economía popular y solidaria, para desembolsar o reembolsar, de conformidad a la normativa que se expida para el efecto, una parte de los costos en que inviertan para el establecimiento y mantenimiento de la plantación forestal.

Al 31 de diciembre de 2017, **Mediante Resolución Nro. MAGAP-PIIF-2017-0061-R de enero 06 de 2017**, se resuelve pagar por concepto de incentivo del establecimiento y mantenimiento del primer año de la plantación forestal establecida por la Compañía **FERTIORGANICOS S.A.** en el predio "EL PORVENIR " el valor de US$ 42.848,93 los mismos que no constituyen ingresos gravados del impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre de 2018, **Mediante Resolución Nro. MAGAP-PIIF-2018-0137-R de agosto 09 de 2018**, se resuelve pagar por concepto de incentivo del establecimiento y mantenimiento del primer año de la plantación forestal establecida por la Compañía **FERTIORGANICOS S.A.** en el predio "EL PORVENIR " el valor de US$ 12.399,53 los mismos que no constituyen ingresos gravados del impuesto a la renta.

14. 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 digito 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.

14. LEGISLACIÓN SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación)

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre de 2018, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el 2018.

15. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

No existen contingencias laborales ni tributarias que reportar.

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

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 03 de abril de 2019 (fecha del informe de auditoría), la administración considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que pudiera alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.

Ing. Tullio Renato Boschetti
Gerente General

Ing. Cesar Moreira Merino
Contador

Ver notas a los estados financieros