

FITOGREEN CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

Descripción del negocio y objeto social

FITOGREEN CIA. LTDA. fue constituida el 3 de mayo del 2005 en la ciudad de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de mayo del mismo año.

Con fecha 21 de enero del 2009 mediante Junta General Extraordinaria de Socios, se resolvió el cambio de domicilio de la Compañía a la ciudad de Guayaquil y reforma de estatutos.

Su actividad principal es la venta al por mayor de productos agrícolas.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicada en el R.O 94 del 23 XII.09).

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

FITOGREEN CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

En dólares estadounidenses

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adecuados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

FITOGREEN CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Propiedad, instalaciones y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registrarán con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de cómputo	3 años

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son

FITOGREEN CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

En dólares estadounidenses

reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

FITOGREEN CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

En dólares estadounidenses

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

FITOGREEN CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****En dólares estadounidenses****1. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes (a)	2.255.794	1.814.365
Otros	47.890	8.588
Total	2.303.684	1.822.953
Menos estimación para cuentas de dudoso cobro	(124.378)	-
Saldo final	2.179.306	1.822.953

(a) Principalmente corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Viesfrut S.A	337.602	227.255
San Luis Compañía Anónima	288.089	250.579
Larrea Juan Antonio	231.707	112.660
Bananera Intercontinental S.A	110.175	-
Frutagua S.A	99.306	11.409
Moreano Sanchez Rosa	92.137	115.972
Anishi S.A	64.374	100.998
Larrea Cabezas Miguel Angel	61.503	66.916
Vela Heredia Maria Eugenia	61.348	34.968
Banano Orense De Exportacion S A	51.563	-
Otros Menores A US\$ 50.000	857.990	893.608
Saldo final	2.255.794	1.814.365

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Agroquímicos	587.170	861.257
Productos en proceso	35.870	-
Otros	10.217	8.301
Saldo final	633.257	869.558

FITOGREEN CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****En dólares estadounidenses****3. Propiedad, instalaciones y equipo, neto**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terreno	193.789	13.000
Maquinarias y equipos	2.442	974
Muebles y enseres	23.771	23.771
Equipos de computo	44.466	37.434
Vehículos	147.785	147.785
Total	412.253	222.964
Menos depreciación acumulada	(161.212)	(126.255)
Saldo final	251.041	96.709

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el movimiento de propiedad, instalaciones y equipos neto es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	96.709	114.998
Adiciones (a)	206.055	6.300
Ventas y bajas	(16.601)	-
Ajustes	(1.890)	12.606
(-) Depreciación del año	(33.232)	(37.195)
Saldo final	251.041	96.709

(a) Corresponde a la compra de terrenos ubicados en la provincia de Los Ríos en los cuales la Compañía va a realizar la construcción de nuevas instalaciones para su operación.

FITOGREEN CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****En dólares estadounidenses****4. Obligaciones financieras**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>2015</u> <u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco de Machala</u>			
Prestamos FDR	144.315	-	144.315
<u>Banco Internacional</u>			
Préstamo al 11.23% de interés anual con vencimiento a septiembre del 2016	84.001	-	84.001
<u>Banco de Pichincha</u>			
Prestamos al 11.20% al 15.20% de interés anual con vencimientos hasta enero del 2019	28.190	10.526	38.716
<u>Banco DelBank</u>			
Préstamo al 9.76% de interés anual con vencimiento a mayo del 2017	6.968	2.690	9.658
<u>Portcoff</u>			
Préstamo al 15.20% de interés anual con vencimiento a enero del 2017	6.506	587	7.093
Saldo final	269.980	13.803	283.783

Continúa Obligaciones financieras (Ver Página 17)

FITOGREEN CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****En dólares estadounidenses**

	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>2014</u> <u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco de Machala</u>			
Prestamos FDR	79.000	0	79.000
Préstamos al 11.23% de interés anual con vencimiento a octubre del 2015	14.356	0	14.356
<u>Banco Internacional</u>			
Préstamo al 11.23% de interés anual con vencimiento a junio del 2015	62.543	0	62.543
<u>Banco de Pichincha</u>			
Prestamos al 11.20% al 15.20% de interés anual con vencimientos hasta enero del 2019	38.568	22.014	60.582
<u>Banco DelBank</u>			
Préstamo al 9.76% de interés anual con vencimiento a mayo del 2017	11.767	8.708	20.475
<u>Portcoll</u>			
Préstamo al 15.20% de interés anual con vencimiento a enero del 2017	5.594	7.093	12.687
Saldo final	211.828	37.815	249.643

5. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales (a)	1.551.599	919.553
Proveedores exterior (b)	231.876	576.952
Partes relacionadas	78.317	189.536
Provisiones compra de inventario	79.610	33.460
Otros	116.933	52.550
Saldo final	2.058.335	1.772.051

FITOGREEN CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****En dólares estadounidenses**

(a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía principalmente con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Febres Cordero Compañía de Comercio	384.810	190.644
Bayer S.A.	489.887	440.615
Agrisec Ecuador S.A	123.384	-
Adama Andina B.V	133.642	-
Farmagro S.A.	84.363	40.396
Agripac S.A:	93.834	50.941
Otros	241.679	196.957
Saldo final	1.551.599	919.553

(b) Al 31 de diciembre del 2015 corresponde principalmente a saldos con Rotam Agrochemical por US\$231.876 (2014, US\$576.952).

6. Patrimonio**Capital social**

El capital suscrito y pagado de la compañía es de 20,000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

<u>Socios</u>	<u>Participaciones</u>	<u>US\$</u>
Cabrera Silva Amanda Patricia	7.600	7.600
Quimí Arce Víctor Hugo	6.400	6.400
Viñamagua Cedillo Jaime Oswaldo	6.000	6.000
		20.000

7. Situación Fiscal**Impuesto a las ganancias**

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas en activos productivos.

FITOGREEN CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****En dólares estadounidenses**

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	189.794	68.901
Participación Trabajadores	(28.469)	(10.335)
(+) Gastos no deducibles	119.302	47.057
(-) Ingresos exentos	-	-
(-) Deducciones por pagos a trabajadores con discapacidad	-	(5.830)
Base imponible	280.627	99.793
22% Impuesto a la renta	61.738	21.954
Impuesto a la renta mínimo	30.950	31.323

8. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 8, 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

