

FITOGREEN CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad

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 de Contabilidad

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 de Contabilidad

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 reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión

FITOGREEN CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad

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

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.

FITOGREEN CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad

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.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	1.492.417	2.209.180
Clientes Relacionados	594.184	-
Otras Cuentas por cobrar	-	397.666
Total	2.086.601	2.606.846
Estimación para cuentas de dudoso cobro	(117.011)	(102.115)
Saldo final	1.969.590	2.504.731

a. Principalmente corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VIESFRUT S.A.	8.000	439.047
LARREA JUAN ANTONIO	231.747	197.467
VELA HEREDIA MARIA EUGENIA	138.555	114.796
SAN LUIS COMPANIA ANONIMA	127.307	259.759
INNOVAVERSA S.A.	112.787	72.211
BANANERA INTERCONTINENTAL S.A.	83.871	130.558
BANANO ORENSE DE EXPORTACION S.A.	77.792	69.814
LARREA CABEZAS MIGUEL ANGEL	70.311	70.311
CULTIBAN S.A.	39.111	40805
BROOS IZQUIERDO MAURICIO GUSTAVO	32.670	-
OTROS MENORES A US\$ 50.000	570.266	814.412
Saldo final	1.492.417	2.209.180

Al 31 de diciembre del 2017 el movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como se presenta:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	102.115	124.378
Estimación del periodo	14.896	22.065
Baja de la estimación de años anteriores	-	(44.328)
Saldo final	117.011	102.115

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Agroquímicos	1.322.932	1.201.186
Productos en proceso	44.211	49.279
Otros	(33.619)	11.795
Saldo final	1.333.524	1.262.260

3. Propiedad, instalaciones y equipo, neto

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terreno	158.539	193.789
Maquinarias y equipos	2.442	2.442
Muebles y enseres	29.368	23.882
Equipos de computo	23.947	51.396
Vehículos	147.181	147.785
Total	361.477	419.294
Menos depreciación acumulada	(184.336)	(185.516)
Saldo final	177.141	233.778

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el movimiento de propiedad, instalaciones y equipos neto es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	233.778	251.041
Adiciones	14.917	7.042
Ventas y bajas	(51.667)	-
Ajustes	-	-
(-) Depreciación del año (c)	(19.887)	(24.305)
Saldo final	177.141	233.778

4. Obligaciones financieras

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>Corto Plazo</u>	<u>2017</u> <u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco de Pichincha</u>			
Prestamos al 9.76% al 15.20% de interés anual con vencimientos hasta enero del 2019	128.695	165.976	294.671
<u>Banco Internacional</u>			
Préstamo al 9.76% de interés anual con vencimiento a septiembre del 2019	296.851	60.583	357.434
<u>Banco de Machala</u>			
Prestamos FDR	212.225	65.263	277.488
<u>Obligaciones con vencimiento 09/2019</u>			
Saldo final	637.771	291.822	929.593

	<u>Corto Plazo</u>	<u>2016</u> <u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco de Machala</u>			
Prestamos FDR	156.879	120.770	277.649
<u>Obligaciones con vencimiento 09/2019</u>			
<u>Banco Internacional</u>			
Préstamo al 9.76% de interés anual con vencimiento a septiembre del 2019	51.215	245.819	297.034
<u>Banco de Pichincha</u>			
Prestamos al 9.76% al 15.20% de interés anual con vencimientos hasta enero del 2019	125.101	10.527	135.628
<u>Banco DelBank</u>			
Préstamo al 9.76% de interés anual con vencimiento a mayo del 2017	-	2.689	2.689
<u>Portcoll</u>			
Préstamo al 15.20% de interés anual con vencimiento a enero del 2017	-	588	588

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

Saldo final	333.195	380.393	713.588
-------------	---------	---------	---------

5. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales (a)	1.134.986	1.867.437
Proveedores exterior (b)	148.329	144.171
Partes relacionadas	108.058	85.000
Provisiones compra de inventario	28.419	16.778
Otros (c)	397.891	323.450
Saldo final	1.817.683	2.436.836

a. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía principalmente con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BAYER	520.918	797.557
AGROCENTRO ECUADOR CA	258.550	-
AGROW	153.023	115.814
FEBRES CORDERO COMPAÑIA DE COMERCIO	50.718	217.692
ROTAM ECUADOR	44.690	65.942
ADAMA ANDINA B.V	37.778	327.208
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS	22.045	154.909
QUIMISER	18.899	20.780
Otros	28.365	167.535
Saldo final	1.134.986	1.867.437

b. Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente a saldos con Rotam Agrochemical por US\$106.932; y, saldos con Seracsa US\$25.710.

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

c. Principalmente corresponde a las obligaciones con el Sr. Manuel Saenz de Viteri y el Sr. Víctor Sánchez González.

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.

Socios	Participaciones	US\$
Cabrera Silva Amanda Patricia	7.600	7.600
Quimi Arce Víctor Hugo	6.400	6.400
Viñamagua Cedillo Jaime Oswaldo	6.000	6.000
Saldo final		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.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(114.519)	209.618
Participación Trabajadores	-	(31.443)
(+) Gastos no deducibles	60.841	49.609
(-) Deducciones por pagado a trabajadores con discapacidad	-	-
Pérdida del Ejercicio	(53.678)	227.784
(22%) Impuesto Causado	-	50.112
Anticipo determinado año anterior	33.154	-
(-) Rebaja de anticipo por decreto ejecutivo N°210	(13.261)	-
(-) Anticipo determinado ejercicio declarado	19.893	(32.042)

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

(+) Saldo anticipo pendiente de pago	19.893	32.042
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(19.893)	(39.547)
(-) Crédito Tributario por ISD del ejercicio fiscal declarado	-	(18.018)
Impuesto por Pagar	-	-
Saldo a favor	-	7.453

8. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 27, 2018) 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.