

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

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.

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

FITOGREEN CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad

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.

Inventarios

FITOGREEN CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad

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 registrará 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 25% 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 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

FITOGREEN CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad

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.

Administración de riesgos financieros

FITOGREEN CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad

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 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (a)	810.895	1.492.417
Clientes Relacionados	650.340	594.184
Otras Cuentas por cobrar	-	-
Total	1.461.235	2.086.601
Estimación para cuentas de dudoso cobro	(44.829)	(117.011)
Saldo final	1.416.406	1.969.590

(a) Principalmente corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
AGRICOLA LARREA TALEB AGRIJALT FRUIT	52.858	-
LARREA JUAN ANTONIO	61.711	231.747
VELA HEREDIA MARIA EUGENIA	124.739	138.555
SAN LUIS COMPANIA ANONIMA	27.816	127.307
INNOVAVERSA S.A.	133.681	112.787
BANANERA INTERCONTINENTAL S.A.	91.969	83.871
BANANO ORENSE DE EXPORTACION S A.	52.668	77.792
LARREA CABEZAS MIGUEL ANGEL	49.164	70.311
CULTIBAN S.A.	47.908	39.111
BROOS IZQUIERDO MAURICIO GUSTAVO	30.996	32.670
OTROS MENORES A US\$ 50.000	137.385	578.266
Clientes	810.895	1.492.417

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como se presenta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	117.011	102.115
Estimación del periodo	12.324	14.896
Ajustes y/o reclasificaciones	(84.506)	-
Saldo final	44.829	117.011

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Agroquimicos	1.295.078	1.322.932
Productos en proceso	44.811	44.211
Otros	11.354	(33.619)
Saldo final	1.351.243	1.333.524

3. Propiedad, instalaciones y equipo, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terreno	208.539	158.539
Maquinarias y equipos	2.442	2.442
Muebles y enseres	23.947	29.368
Equipos de computo	29.505	23.947
Vehículos	147.181	147.181
Total	411.614	361.477
Menos depreciación acumulada	(194.329)	(184.336)
Saldo final	217.285	177.141

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de propiedad, instalaciones y equipos neto es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	177.141	233.778
Adiciones	50.137	14.917
Ventas y bajas	-	(51.667)
(-) Depreciación del año	(9.993)	(19.887)
Saldo final	217.285	177.141

4. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

	<u>2018</u>	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
<u>Banco de Machala</u>		
Prestamos FDR Obligaciones con vencimiento a septiembre 2019	5.113	116.041
<u>Banco Internacional</u>		
Préstamo al 9.76% de interés anual con vencimiento a septiembre del 2019	94.296	121.165
<u>Banco de Pichincha</u>		
Préstamo al 9.76% de interés anual con vencimientos hasta enero del 2019	13.268	221.576
Saldo final	112.677	458.782

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

5. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales (a)	1.523.674	1.134.986
Proveedores exterior (b)	131.444	148.329
Partes relacionadas	170.064	108.058
Provisiones compra de inventario	18.315	28.419
Otros (c)	91.087	397.891
Saldo final	1.934.584	1.817.683

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

(a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía principalmente con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BAYER	598.542	520.918
AGROCENTRO ECUADOR CA	220.778	258.550
FMC LATINOAMERICANA	241.019	-
AGROW	5.000	153.023
FEBRES CORDERO COMPAÑIA DE COMERCIO	12.015	50.718
ROTAM ECUADOR	10.959	44.690
ADAMA ANDINA B.V	48.955	37.778
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS	47.302	22.045
QUIMISER	16.775	18.899
FARMAGRO	37.865	6.160
OTROS	284.464	22.205
Proveedores	1.523.674	1.134.986

(b) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a SERACSA por US\$ 20.069 (2017: US\$ 25.710); y, AGRIA S.A. por US\$ 111.375.

Al 31 de diciembre del 2017 principalmente: SERACSA por US\$ 25.710 y ROTAM AGROCHIMICAL por US\$ 106.932.

(c) Principalmente corresponde a las obligaciones con el Sr. Pablo León Córdova.

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
Saldo final		20.000

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

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 25% 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>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	91.032	(114.519)
Participación Trabajadores	(13.655)	-
(+) Gastos no deducibles	64.202	60.841
(-) Deducciones por pagado a trabajadores con discapacidad	-	-
Resultado Gravable	141.579	(53.678)
Impuesto Causado	35.395	-
Impuesto por Pagar	-	-
Saldo a favor	5.463	-