

FITOGREEN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

1. OPERACIONES

FITOGREEN CIA. LTDA., se constituyó el 3 de mayo del 2005 en la ciudad de Quito 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, su domicilio fue transferido a la ciudad de Guayaquil.- El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años contados a partir del 17 de mayo de 2005. La actividad principal de la Compañía es la producción, formulación, comercialización, importación y exportación de agroquímicos. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá efectuar toda clase de actos y contratos, pudiendo intervenir como socio en la formación de toda clase de sociedades o compañías.- FITOGREEN, compañía limitada no cotiza sus acciones en la bolsa valores.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador le asignó el Expediente: 153602.- El Domicilio de FITOGREEN CIA. LTDA. es Guayaquil, Ciudadela: SANTA ADRIANA Barrio: MAPASINGUE ESTE Calle: AV. SAN FELIX Numero: SOLAR 5 Intersección: CALLE PRIMERA Y CALLE SEGUNDA Manzana:1 Teléfono 043080452.- El Servicio de Rentas Internas (SRI), asignó el Registro Único de Contribuyentes (RUC) No. 1791989171001 y autorizó la siguiente actividad económica: venta al por menor de productos agroquímicos venta al por menor de fertilizantes y minerales venta al por menor de productos de uso veterinario actividades de estudio y análisis de suelos. La compañía es Contribuyente Especial.

Los Estados financieros adjuntos, por los ejercicios económicos correspondientes a los años 2019 y 2018 se expresan en dólares de los Estados Unidos de América porque es la moneda de uso corriente en la República del Ecuador. La información contenida en estos estados financieros y sus notas respectivas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía; los estados financieros fueron aprobados por el Directorio el 15 de Abril de 2020. La Administración considera que los referidos estados financieros, serán aprobados en su oportunidad por la Junta General de Socios.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los referidos estados financieros, adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), vigentes al 31 de diciembre del 2019.

Mediante Registro Oficial No.39 de septiembre 13 de 2019 se publicó la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0009, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS), la misma que contiene el instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), basados en la referida Normativa La Gerencia de FITOGREEN CIA. LTDA. decidió continuar aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas.- Cabe indicar que la compañía no es empresa denominada Pública, por cuanto sus títulos de acciones no están inscritos, ni cotizan en un mercado formal de valores.

FITOGREEN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico y por las obligaciones de beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a cálculos actuariales.- El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.- El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin mayor riesgo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, desde su origen. También incluye los sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.2 Inventarios - Los inventarios de producto terminado para la reventa se valoran al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado para efectos del cálculo del costo de producción y control de existencias. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios cuando es necesario incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable, en determinados ítems (cuando aplique) representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

3.3 Propiedades, planta y equipo

3.3.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

3.3.2 Medición posterior al reconocimiento: Hasta el año 2011, la medición después del reconocimiento inicial de las propiedades, planta y equipo fue según el modelo del costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si resultare necesario. A partir del año 2012, solo en el caso de las propiedades (terrenos y edificios) se cambió la fórmula de medición **al método de revaluación**, la compañía no ha realizado revaluaciones hasta la fecha. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.3.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

FITOGREEN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

Las principales propiedades, planta y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en los años de vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales: Instalaciones 10%; Maquinarias y equipos 10%; Equipos de computación 33%; Muebles y equipos de oficina 10%; Vehículos 20%; Herramientas 10%.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

3.4 Deterioro del valor de las Propiedades, planta y equipo y otros activos tangibles -

Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

3.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado corriente y el impuesto diferido.

3.5.1 Impuesto corriente - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

3.5.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

FITOGREEN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

3.6 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

3.7 Beneficios definidos a empleados

3.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

3.7.2 Participación a trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2019, fueron reconocidos un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades del ejercicio determinada de conformidad con la NIIF y ciertas disposiciones tributarias vigentes. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades del ejercicio de acuerdo con las referidas disposiciones legales.

3.8 Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. En este caso la Compañía es un arrendatario de arriendo operativo.

LA NIIF 16 - Arriendos, establece que la diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual

FITOGREEN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

- 3.9 Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación del bien o servicio cobrado o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar y a partir del presente año, aplicó la NIIF 15.

El principio fundamental de la *NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Provenientes de Contratos (escrito, verbal o implícito) con Clientes* es que la compañía reconoce el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente con los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

La Compañía contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias. En este caso la Compañía es principal.- A continuación los tipos de Ingresos con que opera la Compañía.

- 3.9.1 Venta de bienes.-** Los ingresos por venta de bienes son reconocidos en el momento que se realizan es decir cuando se transfiere al comprador todos los riesgos inherentes al producto. Este tipo de ventas corresponde a los ingresos por venta de Agroquímicas, Fertilizantes y Equipos agrícolas que se reconocen en forma diaria, neto de los descuentos y devoluciones aplicables.

FITOGREEN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

- 3.10 Costos y Gastos** - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos o devengados independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.
- 3.11 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.
- 3.12 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.- La compañía a partir del presente ejercicio económico, clasifica y presenta sus Activos financieros de conformidad con la nueva norma NIIF 9 Instrumentos Financieros, en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

NIIF 9 - Instrumentos Financieros deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición y rige para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. La norma reúne los tres aspectos fundamentales de la contabilidad de los instrumentos financieros: (a) clasificación y medición; (b) deterioro; y (c) contabilidad de coberturas.

Los siguientes aspectos fueron considerados por la Compañía en la aplicación de NIIF 9:

(i) Medición y Clasificación- De conformidad con NIIF 9, los instrumentos financieros se miden subsecuentemente al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación de los instrumentos se basa en dos criterios: (a) el modelo de negocio que utiliza la Compañía como entidad independiente para administrar sus activos; y (b) si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.

(ii) Deterioro de activos financieros- La adopción de NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la determinación de pérdidas por deterioro de los activos financieros mediante la sustitución del enfoque de pérdidas incurridas de la NIC 39 por un enfoque de pérdidas crediticias esperadas a futuro (PCE). NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una estimación para PCE para todos los activos financieros no mantenidos a valor razonable con cambios en resultados.

Como parte de la aplicación retrospectiva de la NIIF 9, la Compañía no reestructuró la información comparativa. La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros:

- Medidos al costo amortizado,
- Al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VR-ORI), y
- Al valor razonable con cambios en resultados (VR-GyP).

FITOGREEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en las características de sus flujos de efectivo contractuales. La norma eliminó las categorías existentes de NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. La aplicación de los nuevos conceptos de la NIIF 9 en cuanto a clasificación y medición no ha dado lugar a cambios contables, saldos al 31 de diciembre de 2019 son tal como sigue:

	Clasificación y medición previa bajo NIC 39				Nueva clasificación y medición bajo NIIF 9		
	Préstamos y cuentas por cobrar	Disponibles para la venta	Valor razonable a través de PyG	Mantenido hasta el vencimiento	Al costo amortizado	Valor razonable ORI	Valor razonable PyG
Activos financieros corrientes							
Efectivo en caja y bancos	9.885				9.885		
Deudores comerciales y cuentas por cobrar a partes relacionadas	2'237.958				2'237.958		
Otras cuentas por cobrar	196.450				196.450		
Activos financieros no corrientes							
Cuentas por cobrar partes no relacionadas	2.866				2.866		

(iii) Deterioro de Cuentas por Cobrar -clientes

La NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdidas incurridas que planteaba la NIC 39 a un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE). El modelo de PCE se aplicará a los instrumentos de deuda, la mayoría de los compromisos de préstamo y activos contractuales bajo la NIIF 15 y cuentas por cobrar de arrendamiento la NIIF 16, 'Arrendamientos'. Bajo el modelo de PCE, una entidad debe aplicar un enfoque ("enfoque general") por el cual debe reconocer, en el reconocimiento inicial del instrumento y subsecuentemente, la PCE estimada solo por los siguientes doce meses, a menos que ocurra un deterioro significativo en el riesgo de crédito de la contraparte, en cuyo caso se requerirá el reconocimiento de la PCE por toda la vida del instrumento.

La aplicación de este nuevo concepto de PCE ha originado los siguientes impactos en la Compañía:

(i) La Compañía ha utilizado el enfoque simplificado para la aplicación del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) sobre las cuentas por cobrar con clientes, reconociendo pérdidas esperadas sobre el plazo de la cuenta por cobrar desde el inicio del reconocimiento de las cuentas por cobrar comerciales, basado en una matriz de provisión, directamente en los resultados del periodo.

(ii) Para los préstamos por cobrar a partes relacionadas, la Compañía aplica el enfoque general que implica la estimación de pérdidas esperadas durante los primeros doce meses o, si existe un aumento significativo de riesgo de crédito, durante el plazo total de préstamo. A la fecha de aplicación inicial, la Compañía considera que los préstamos son de riesgo de crédito bajo por lo tanto y no espera que se materialicen incumplimientos en los siguientes doce meses, por lo tanto, no se ha requerido el registro de provisiones materiales por deterioro.

FITOGREEN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

3.12.1 Activos financieros- Los activos financieros especialmente las Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.- Estos activos financieros, al inicio son registrados al costo y luego son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

3.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial al costo se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, en los casos necesarios. El período de crédito promedio sobre la venta es de 90 días. Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir las pérdidas crediticias esperadas a su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

3.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, a partir del presente ejercicio económico son evaluados al inicio de las operaciones que los originan para determinar las pérdidas crediticias esperadas en caso de haberlas y luego al final del ejercicio económico éstos activos financieros vuelven a ser probados para determinar el deterioro .

El importe de la pérdida de crédito esperada o deterioro de los activos comerciales del valor para una cuenta por cobrar comercial o un préstamo medido al costo amortizado es medida acorde con la experiencia de créditos con sus clientes, también están atentos a futuro a calcular dicha pérdida de crédito esperada como la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión por deterioro. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

3.14.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

3.13 Pasivos financieros de la Compañía

3.13.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no

FITOGREEN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.- Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, en caso de ser necesario. El periodo de crédito promedio otorgado por los proveedores nacionales por las compras de bienes es de 120 a 150 días y en caso de proveedores internacionales un plazo promedio de 150 a 240 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los plazos y otros términos crediticios oportunamente acordados.

3.13.2 Baja de un pasivo financiero – La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o se cumplen las obligaciones de la compañía.

3.14 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual.

Durante el año 2019, la compañía aplicó las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son de cumplimiento obligatorio a partir del 1 de enero del 2019 y también ha considerado las modificaciones que se aplicaran a partir del 1 de enero del 2020.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIC 28 Modificaciones	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
NIC 19 Modificaciones	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2020
Marco Conceptual para la Información financiera	Modificación, reducción o liquidación del plan Modificación de las referencias del Marco Conceptual a algunas normas NIIF	
NIC 1 y NIC 8 Modificaciones	Definición de Materialidad o con Importancia Relativa, modificación de algunas NIIF Incluye la emisión de dos documentos denominados Practicas de las NIIF 1 y Practica 2	Enero 1, 2020
NIIF 3 Modificaciones	Definición de negocio	Enero 1, 2020

FITOGREEN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

En marzo de 2018 el Consejo emitió una versión revisada de su *Marco Conceptual para la Información Financiera (Marco Conceptual)*. El Consejo y el Comité de Interpretaciones de las NIIF comenzaron a utilizar la versión de 2018 del *Marco Conceptual* de forma inmediata.

Aquellos que elaboran los estados financieros podrían verse afectados por los cambios al *Marco Conceptual* solo si necesitan utilizar el *Marco Conceptual* para desarrollar una política contable cuando no corresponde aplicar una Norma NIIF a una transacción u otro hecho o cuando una Norma permite elegir la política contable.

Para lograr la transición a la versión de 2018 del *Marco Conceptual* para tales entidades, el Consejo emitió un documento complementario independiente llamado *Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF* en marzo de 2018.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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 entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento de preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.- A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado:

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS (continuación)

- Vida útil de los activos materiales, principalmente propiedades.
- Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.

Estimaciones por deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la

FITOGREEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

5. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% anual</u>
2016	1,12
2017	(0,20)
2018	0,27
2019	(0,07)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (continuación)

	<u>Tipo de</u>	<u>No.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>cuenta</u>			
CAJA DE COBROS			<u>(6.814)</u>	<u>718</u>
CAJA CHICA			<u>800</u>	<u>800</u>
FONDO ROTATIVO			<u>700</u>	<u>700</u>
EFFECTIVO EN BANCOS:				
BANCO PICHINCHA	CORRIENTE	33302152-04	4.840	2.123
BANCO INTERNACIONAL	CORRIENTE	9000052403	1.930	0
BANCO MACHALA	CORRIENTE	107073002-9	1.002	0
BANCO DEL BANK	CORRIENTE	10101263	0	1.111
BANCO MACHALA FDR	CORRIENTE	107-738747	7.427	18.657
			<u>15.199</u>	<u>21.891</u>
			<u>9.886</u>	<u>24.108</u>

FITOGREEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.****7. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por Cobrar Clientes se originaron en los siguientes conceptos:

CLIENTES	1.730.543	1.237.287
	<u>1.730.543</u>	<u>1.237.287</u>
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	(80.595)	(44.829)
	<u>1.649.948</u>	<u>1.192.458</u>

Las cuentas por cobrar a clientes, no generan interés alguno a favor de la Compañía, excepto un contrato por el que sí se cobra intereses por un plazo extendido de crédito de 180 días, y, los créditos vencidos enviados al Área Legal por los que se calculan intereses para el cobro. Los créditos a clientes tienen vencimientos entre 3, 4 y 5 meses.

Al 31 de diciembre de 2019, el importe de las cuentas por cobrar a clientes que han sufrido deterioro de valor asciende a US\$402.695 (cuentas por cobrar vencidas más de un año). El análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar es el siguiente:

Antigüedad												Total
<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	
<u>0-90</u>	<u>91-360</u>											
<u>días</u>	<u>días</u>											
734.724	593.124	127.344	17.977	22.246	65.630	12.243	12.709	93.158	44.534	5.347	1.507	1.730.543

Un resumen de los movimientos de la provisión para cuentas incobrables (por deterioro) durante los años 2019 y 2018 se presenta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SALDO INICIAL, ENERO 1	44.829	117.011
ADICIONES:		
□ CON CARGO A RESULTADOS	75.285	12.373
RECUPERACIÓN	0	
AJUSTES	0	-49
CASTIGOS	<u>-39.519</u>	<u>-84.507</u>

FITOGREEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

SALDO FINAL, DICIEMBRE 31	80.595	44.829
---------------------------	--------	--------

La Administración de la Compañía, realizó al 31 de diciembre del 2019, el respectivo análisis de los saldos adeudados por clientes y otros deudores, determinándose un deterioro en la capacidad de pago de los deudores, lo cual originó de un incremento de provisiones US\$ 75.285 con cargo a resultados del periodo. Al 31 de diciembre del 2018 el incremento de la provisión fue de US\$ 12.373 con cargo a resultado del periodo.

La Administración considera que el saldo de las provisiones por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019, es apropiado en relación a los riesgos que maneja la Compañía. El Auditor externo verificó la razonabilidad de dichas provisiones.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las otras Cuentas por Cobrar consistían en:

	2019	2018
AEROGREEN	682.715	648.442
VARIOS DEUDORES	70.627	10.037
	<u>753.342</u>	<u>658.479</u>

Aerogreen, al 31 de diciembre de 2019 corresponde a Préstamo para inversión US\$ 682.715; y varios deudores corresponde US\$ 70.627 que incluye cuentas por cobrar empleados entre otros.

El valor adeudado por *Aerogreen* generarán intereses a favor de la Compañía que se calcularán al momento de la liquidación de los mismos, se espera se recuperen en los próximos meses.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	2019	2018
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	12.809	44.811
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS		
☐ AGROQUIMICOS	515.254	1.282.549
☐ BOMBAS	10.289	12.214
☐ REPUESTOS	464	464
MATERIALES DE EMPAQUES	9.613	11.198
MERCADERÍA EN TRANSITO	0	157
	<u>548.429</u>	<u>1.351.392</u>

FITOGREEN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

El costo de Inventarios reconocido como gasto e incluido en el costo de ventas asciende a US\$ 2'115.957. Los inventarios no se encuentran pignorados como garantía de deudas.

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros activos consistían en:

	2019	2018
POLIZAS DE SEGUROS	3.864	3.979
RETENCIONES EN LA FUENTE (NOTA 15)	70.821	76.429
OTROS	31.119	43.227
	<u>105.803</u>	<u>123.635</u>

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las transacciones durante el año 2019 y 2018 y los saldos de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resumen como sigue:

	<u>SALDO AL 31/12/2018</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u>	<u>BAJAS</u>	<u>AJUSTE</u>	<u>SALDO AL 31/12/2019</u>
COSTO						
TERRENOS	208.539				-10350	198.189
EQUIPOS DE COMPUTACION	29.505					29.505
SOFTWARE	21.068					21.068
MAQUINARIA Y EQUIPOS	2.441					2.441
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	23.947					23.947
VEHICULOS	<u>147.181</u>	<u>2.800</u>	<u>-25.480</u>			124.501
	<u>432.682</u>	<u>2.800</u>	<u>-25.480</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>399.682</u>
DEPRECIACION ACUMULADA						
EQUIPOS DE COMPUTACION	-26.521	-340				-26.861
SOFTWARE	-21.068					-21.068
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	-24.049	-1.416			1.517	-23.947
VEHICULOS	<u>-143.759</u>	<u>-419</u>	<u>25.480</u>			<u>-118.698</u>
	<u>-215.397</u>	<u>-2.175</u>	<u>25.480</u>	<u>0</u>		<u>-190.576</u>
	<u>217.285</u>	<u>625</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>209.077</u>

Venta; corresponden a la venta de un VEHICULO CHEVROLET DMAX 4X2 **Ajuste;** corresponden a la reclasificación por corrección de registro, **Adición** corresponden a la compra de una MOTO Honda XR150L.

FITOGREEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.****12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

12.1 Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de Cuenta por cobrar Comerciales a Socios y compañías relacionadas

	2019	2018
AERO GREEN CIA. LTDA.	36.192	1.372
CABRERA SILVA AMANDA	28.637	10.276
QUIMI ARCE VICTOR HUGO	280	308
VIÑAMAGUA CEDILLO JAIME	211	1.002
COMPANIA ORGANIGREEN	0	104
	<u>65.320</u>	<u>13.063</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no generan intereses a favor de la Compañía.

12.2 Cuenta por pagar a Socios y partes relacionadas

Cuentas por pagar a relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, a Socios US\$ 44.505 y US\$170.335, y, otros relacionados US\$ 28.607 y US\$133.523, respectivamente.- Los Pasivos a favor de los socios y relacionados, corresponden principalmente a préstamos para capital de trabajo.

12.3 Transacciones con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018:

	2019	2018
Venta de Agroquímicos facturados a SOCIOS y RELACIONADOS	138.522	98.129
Compras a SOCIOS y RELACIONADOS de Honorarios, servicios de alquiler vehículo y otros	20.559	146.096

Las condiciones de las transacciones con partes relacionadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado por operaciones propias de una relación comercial ordinaria con FITOGREEN CIA. LTDA. o compañías relacionadas, dentro del giro propio del negocio. Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores respecto a cuentas incobrables o de dudoso cobro por partes relacionadas.

12.4 Préstamos a partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018

FITOGREEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

	2019	2018
Aerogreen	579.482	549.482

La Compañía otorgó a AEROGREEN S.A. préstamos a largo plazo en periodos anteriores para ampliación de operaciones. La compañía AEROGREEN entregará un bien inmueble e instalaciones a favor de FITOGREEN CIA. LTDA. El plazo para la entrega de estos bienes es 31-12-2020, liquidando intereses a favor de la compañía.

13. CUENTAS POR PAGAR CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar corto y largo plazo, consistían en los siguientes conceptos:

	2019	2018
PROVEEDORES	1.442.939	1.934.583
OBLIGACIONES BANCARIAS	505.597	571.459
CUENTAS POR PAGAR TRABAJADORES	140.253	128.200
ACREEDORES VARIOS	49.000	73.940
IMPUESTOS POR PAGAR	4.317	29.357
PROVISION GASTOS	9.220	8.143
ANTICIPOS CLIENTES	148.078	135.687
	2.299.403	2.881.370

Las cuentas por pagar exceptuando únicamente las obligaciones bancarias, no generan ningún tipo de interés a favor de terceros.

13.1 Las obligaciones bancarias incluyen préstamos y sobregiros bancarios, como se detalla:

	2019	2018
PORCION CORRIENTE		
BANCO INTERNACIONAL	164.071	94.296
BANCO MACHALA	76.214	5.114
BANCO PICHINCHA	189.481	13.268
	429.766	112.677
LARGO PLAZO		
BANCO INTERNACIONAL	0	121.165
BANCO MACHALA	31.555	116.041
BANCO PICHINCHA	44.276	221.576
	75.831	458.782
	505.597	571.459

FITOGREEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.****14. IMPUESTO A LA RENTA**

El ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, difieren del cálculo al aplicar la referida tarifa al impuesto a la renta sobre la utilidad de cada ejercicio. A continuación, la Conciliación respectiva:

CONCILIACION TRIBUTARIA	2019
RESULTADO DEL PERIODO (PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	77.804
MENOS	
15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(11.671)
MAS: DIFERENCIAS PERMANENTES	
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	
Intereses y Multas	5.825
Provisión por Jubilación	8.053
Provisión por Desahucio	2.071
Otros Gastos Generales no deducibles	13.128
GENERACIÓN/REVERSIÓN DIFERENCIAS TEMPORARIAS	
IMPUESTOS DIFERIDOS	2.530
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	97.740
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	24.435
MENOS:	
CUOTAS DE ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADA	
CRÉDITO TRIBUTARIO PERIODO ANTERIOR	(5.464)
RETENCIONES DE CLIENTES Y OTROS - PERIODO 2019	(32.656)
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE FITOGREEN	<u>(13.685)</u>

Gasto de Impuesto a la Renta en el ejercicio contable 2019, el referido gasto por impuesto a la renta se origina al determinar la base imponible del ejercicio 2019 y liquidar el respectivo impuesto a la tasa del 25%, resultado un impuesto a la renta neto por US\$ 24.435. Este impuesto está conformado por el Impuesto Corriente a pagarse por el ejercicio 2019
Para el periodo 2019 no aplica la determinación de Impuesto mínimo.

Gasto de Impuesto a la Renta Causado en el ejercicio 2018, el referido gasto por impuesto a la renta se origina al determinar la base imponible del ejercicio 2018 y liquidar el respectivo impuesto a la tasa del 25%, resultado un impuesto a la renta neto por (US\$ 35.395).

FITOGREEN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

ASPECTOS RELACIONADOS CON EL IMPUESTO A LA RENTA:

- **Situación fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta el año 2019, y no mantiene actas de determinación pendientes de resolución.

- **Determinación y pago del impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y pertenezcan a ciertos sectores económicos.

- **Tasa del impuesto a la renta**

La tasa del impuesto a la renta para los ejercicios 2019 y 2018 es del 25%. Sobre la base imponible

- **Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. Hasta el ejercicio 2018, el anticipo era compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

Con la promulgación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo (RO Suplemento 309 del 21/08/2018) a partir del período 2019 el AIR no es considerado impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluyó de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

A partir del período 2020, se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta (AIR) y lo determina como pago voluntario.

- **Dividendos en efectivo-**

La renta imponible de los dividendos distribuidos por las empresas residentes es ahora igual al 40% de los dividendos distribuidos, y la tasa de retención de impuestos varía según el beneficiario efectivo:

- Se debe retener un 25% de impuesto a la renta (lo que resulta en una tasa impositiva efectiva del 10% sobre el pago bruto) sobre la porción gravable cuando los dividendos son distribuidos por compañías residentes a compañías no residentes que no tienen beneficiarios individuales residentes en el Ecuador.

FITOGREEN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

- En el caso de los dividendos distribuidos directamente a personas físicas residentes en el Ecuador o a sociedades no residentes que tengan como beneficiarios efectivos a personas físicas residentes en el Ecuador, la tasa de retención del impuesto sobre la renta es de hasta el 25% (tasa efectiva del 10%) sobre la parte gravable (la tasa específica se basará en las normas tributarias establecidas por el gobierno).
- Se aplica una retención del 35% del impuesto sobre la renta (lo que da como resultado una tasa impositiva efectiva del 14% sobre el pago bruto) si la sociedad pagadora no ha revelado debidamente a las autoridades fiscales la cadena completa de sus socios hasta el beneficiario final.

Anteriormente, los dividendos pagados a un no residente con cargo a beneficios que estaban sujetos al impuesto sobre la renta de las sociedades por lo general no estaban sujetos al impuesto de retención, pero los dividendos pagados a un beneficiario de una sociedad no residente con un beneficiario efectivo individual residente en el Ecuador estaban sujetos a una retención del 7% o el 10%, al igual que los dividendos pagados en los casos en que la sociedad pagadora no había revelado debidamente a las autoridades tributarias la cadena completa de sus socios hasta el beneficiario efectivo final. Los dividendos pagados a un individuo residente estaban sujetos a una retención en la fuente a una tasa igual a la diferencia entre la tasa máxima progresiva el tipo del impuesto sobre la renta de las personas físicas y el tipo del impuesto sobre la renta de las sociedades aplicable en el año al que corresponden los dividendos (22%, 25% o 28%, según el año).

Otro cambio en la ley es que las reinversiones de beneficios no se considerarán como distribución de dividendos (anteriormente, ciertas reinversiones de beneficios podían considerarse como distribución de dividendos). Por lo tanto, toda reinversión de beneficios está exenta del impuesto sobre la renta.

• IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

FITOGREEN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

- Los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

REFORMAS TRIBUTARIAS EMITIDAS EN EL PERIODO FISCAL 2019:

Durante el periodo 2019, fueron promulgadas varias leyes que contienen efectos tributarios tales como:

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

Contribución única y temporal.- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a USD 1MM en base a una tabla progresiva que va del 0,10% al 0,20% aplicable a los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018 y también no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible. Fecha máxima de pago 31 de marzo.

La Administración de FITOGREEN CIA. LTDA, decidió declarar y pagar la referida contribución hasta 31 de marzo de cada uno de los años 2020, 2021 y 2022, según dispone la Ley y el respectivo instructivo.

Dividendos.- se consideran como ingresos gravados los dividendos distribuidos a sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en el Ecuador en una base del 40% (valor distribuido) se retendrá 25% a 35%. Personas Naturales, residentes estarán gravados en el 40% y sujetos a retención del 25%. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Anticipo de Impuesto a la Renta (AIR).- se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta y lo determina como pago voluntario.

Deducción de gastos personales.- Personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US\$ 100.000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.

Jubilación Patronal y Desahucio.- a partir del periodo 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal actuarialmente formuladas, siempre que el personal haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la Ley de Mercado de Valores.

Deducciones de gastos financieros.- los intereses pagados o devengados a Instituciones Financieras otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300%. Los préstamos entre empresas o personas naturales siendo partes relacionadas el monto total de intereses no deberán ser mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

FITOGREEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

Reducción de la tarifa de Impuesto a la Renta.- por única vez se establece reducción del 10% del IR del periodo 2019 para los Contribuyentes domiciliados en ciertas provincias de la Sierra Ecuatoriana.

FITOGREEN CIA. LTDA., observó todos estos cambios en las disposiciones legales para la elaboración de la conciliación tributaria.

15. RECONOCIMIENTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance, los saldos al 31 de diciembre del 2019 de activos por impuestos diferidos netos son por US\$ 2.530. Saldo incluidos en la cuenta de Otros activos no corrientes.

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los pasivos por beneficios a empleados consistían en:

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
A CORTO PLAZO:			
☐ BENEFICIOS SOCIALES		44.990	35.767
☐ PARTICIPACION DE UTILIDADES A TRABAJADORES	16.1	12.264	13.655
☐ OBLIGACIONES POR PAGAR AL IESS		8.117	8.614
☐ SUELDOS POR PAGAR		10.190	158.276
		<u>75.562</u>	<u>216.311</u>
NO CORRIENTE:			
☐ PROVISION POR JUBILACION PATRONAL	16.2	49.427	46.076
☐ PROVISION POR BONIFICACION POR DESAHUCIO	16.3	19.595	17.896
		<u>69.022</u>	<u>63.971</u>
		<u>144.584</u>	<u>280.282</u>

16.1 Participación a trabajadores.- Los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	13.655	0
Provisión del año	11.671	13.655
Pagos efectuados	-13.061	0
Saldos al fin del año	<u>12.264</u>	<u>13.655</u>

FITOGREEN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el personal total de la Compañía era de 24 y 25 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

- 16.2 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Mediante Resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron calculados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) emitió Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC con fecha del 28 de diciembre de 2017, en la cual concluye que *el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, por lo tanto la tasa de descuento diferenciada es aplicable para la valoración actuarial realizada.* Adicional, mediante Ley denominada "Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica" expedida con RO Suplemento 150 con fecha del 29/12/2017, se establece la reversión de provisiones en exceso y determinación de gastos no deducibles de la respectiva provisión. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía registró el respectivo pasivo, en base a un estudio actuarial realizado por una compañía independiente.

- 16.3 Indemnización por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. La Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por una compañía actuaria independiente.

FITOGREEN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

En relación al tema, existen disposiciones expresas en la legislación tributaria ecuatoriana que también especifican el tratamiento operativo y contable para las provisiones por desahucio y pensiones jubilares, las mismas que están acordes con la decisión de la Compañía.- Cabe indicar que la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno (LORTI), establece en su... *"artículo 10 en general, para determinar la base imponible sujeta a este impuesto se deducirán los gastos que se efectúen con el propósito de obtener mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana que no estén exentos."*

Adicional, mediante la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica" expedida con RO Suplemento 150 con fecha del 29/12/2017, se establece que la provisión de jubilación patronal y desahucio son gastos no deducibles a partir del período 2018 y también la reversión de provisiones en exceso y no utilizadas determinándolas como gravadas y no gravadas, respectivamente..

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) emitió Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC con fecha del 28 de diciembre de 2017, en la cual concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, por lo tanto la tasa de descuento diferenciada es aplicable para la valoración actuarial realizada.

17. EXPOSICION A LOS RIESGOS

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y capital.- la Administración revela que estos riesgos son altos por el segmento de mercado en el que comercializa sus productos, el de la agricultura, en el que las condiciones particulares de competencia son que los precios están controlados por la oferta y la demanda, y, los plazos de crédito son instrumento de competencia, la Compañía utiliza una estrategia de ofrecer un servicio diferenciado aunque ha tenido que adaptarse a las condiciones del mercado.- La Gerencia General es la responsable directa del control de los riesgos

17.1 Riesgo de crédito.- La Compañía podría sufrir pérdidas financieras por los plazos de recuperación de los créditos otorgados a los clientes propias del segmento del mercado en el que opera, sin embargo realiza acciones permanentes para la recuperación de créditos. Las cuentas por cobrar – clientes, que actualmente maneja se encuentran en diferentes ciudades del país. La Compañía realiza continuamente la evaluación del riesgo de crédito y la capacidad de pago de los clientes para mitigar los riesgos de irrecuperabilidad de créditos, además de fortalecer permanentemente el proceso de instrumentación de los créditos otorgados.

17.2 Riesgo de liquidez - La Compañía puede hacer frente a sus obligaciones, actualmente y permanentemente revisa la política de créditos otorgados para bajar la curva de días de cartera (rotación de cartera) para mantener la liquidez deseada. La compañía optimiza los costos y gastos y manteniendo reservas a niveles conservadores en efectivo depositadas en instituciones financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

17.3 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar un nivel apropiado de operaciones y su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de

FITOGREEN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

deuda con proveedores y patrimonio. La Administración revisa la estructura de capital de la compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Administración considera el costo del capital.

Los principales indicadores financieros restablecidos de la compañía se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$	US\$
Capital de trabajo	1.039.204	1.110.854
Índice de liquidez	1,51 veces	1,50 veces
Índice Endeudamiento Patrimonial Pasivos totales / patrimonio	2,43 veces	3,97 veces

La Administración considera que sus indicadores financieros son adecuados exceptuando el índice de endeudamiento que revela un sobre endeudamiento, en el periodo en curso revisa estrategias para mejorar este índice.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 el Capital Social de la Compañía ascendió a US\$ 305.500 correspondientes a 305.500 participaciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una. El último aumento de capital fue el año 2019, la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios en sesión del 30 de agosto de 2019, resolvió aumentar el capital suscrito de la compañía en US\$ 285.500 mediante la emisión de 285.000 nuevas participaciones atribuidas a sus socios en forma proporcional.- Este aumento se concretó por la capitalización de créditos a favor de los Socios. La escritura pública de aumento de capital quedó inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 31 de octubre de 2019. Los socios son de nacionalidad ecuatoriana y se detallan a continuación:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>%</u>	<u>VALOR</u>
CABRERA SILVA AMANDA PATRICIA	38.00	116.100
QUIMI ARCE VICTOR HUGO	32.05	97.900
VIÑAMAGUA CEDILLO JAIME OSWALDO	29.95	91.500
	<u>100,00%</u>	<u>305.500</u>

19. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. La reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.- Puede utilizarse para cubrir pérdidas o para capitalizarse. No se efectuó apropiación de reservas de los resultados del ejercicio económico 2018, la Reserva Legal acumulada al cierre de ese ejercicio cumple con el monto exigido por la normativa legal. De los resultados económicos del periodo 2019 la compañía deberá destinar el porcentaje de Reserva Legal correspondiente, considerando que en este periodo aumentó su capital social.

FITOGREEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Los saldos acreedores de los resultados acumulados, esto es utilidades que se originaron en años anteriores producto de las operaciones del giro normal del negocio, están a disposición de los socios y podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas o podrán ser capitalizadas. Los saldos de estas cuentas podrán ser distribuidos en cualquier momento mediante Acta de Junta General de Socios. Durante el año 2019, mediante Junta General de Socios con fecha de 15 de Abril de 2019, los Socios no aprobaron la distribución de la utilidad después de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta que al 31 de diciembre de 2018 es de \$41.982.

21. INGRESOS POR VENTAS

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos de la Compañía netos de descuentos y devoluciones, excluyendo otros ingresos fueron originados como sigue:

	2019	2018
VENTAS - AGROQUIMICOS	2.762.117	2.865.195
VENTAS - FERTILIZANTES	142.591	124.970
VENTAS - BOMBAS	2.514	2.037
VENTAS - OTROS	0	12
	<u>2.907.222</u>	<u>2.992.214</u>

22. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Durante los años 2019 y 2018, los costos y gastos fueron:

	2019	2018
COSTO DE VENTAS	2.115.957	2.248.570
GASTOS DE PERSONAL	397.682	444.237
GASTOS CONTROLABLES	162.614	254.339
GASTOS NO CONTROLABLES	133.777	54.729
GASTOS FINANCIEROS	75.610	73.278
TOTALES	<u>2.885.639</u>	<u>3.075.153</u>

Los costos y gastos clasificados según su naturaleza se presentan como sigue:

2019	2018
-------------	-------------

FITOGREEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

COSTO DE VENTAS	2.115.957	2.248.570
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS:		
REMUNERACIONES	220.173	273.175
BENEFICIOS SOCIALES	94.051	102.347
BENEFICIOS DEFINIDOS (JUBILACIÓN Y DESAHUCIO)	10.124	9.891
MANTENIMIENTO	21.897	20.684
SERVICIOS PRESTADOS	53.322	139.863
DEPRECIACIÓN	658	9.993
TRANSPORTE	75.758	63.407
SERVICIOS BASICOS	16.790	17.940
GASTOS DE VIAJE	0	12.653
ALQUILERES	46.050	39.062
OTROS COSTOS Y GASTOS	48.082	289
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	30.501	44.384
SEGUROS	10.129	9.523
INTERESES PAGADOS	66.862	71.048
PROVISIONES INCOBRABLES	75.285	12.324
TOTALES	2.885.639	3.075.153

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el país, el exterior o en paraísos fiscales, dependiendo de ciertas consideraciones, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado a partir de US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia y Anexo de operaciones; un importe acumulado a partir de US\$3 millones a presentar un Anexo de operaciones que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Durante el año 2019, la Compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas que requieran la aplicación de la metodología y los ajustes en precios de transferencia, ni tampoco la preparación de anexos de operaciones con partes relacionadas e informe sobre precios de transferencias, requerido por el Servicio de Rentas Internas.

28. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y el 15 de Abril de 2020 fecha de aprobación por parte de la Administración de los adjuntos estados financieros, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2019, con fecha 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19) como pandemia notificado por primera vez en Wuhan- China, definida como una enfermedad epidémica que se extiende a varios países del mundo de manera simultánea.

Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en los países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la compañía, por lo tanto, los estados

FITOGREEN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.