

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

Folterra Cía. Ltda. fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública el 31 de Agosto del 2015 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 4 de septiembre de 2015. Su objetivo es dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro el Nivel 2 del CIIU : Fabricación de Substancias y Productos Químicos; así como también podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes / servicios, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación, inversión, construcción, reciclaje, importación de la actividad antes mencionada.

Con fecha 28 de Diciembre del 2015 se realiza un reforma a los estatutos de la compañía en la que se decide cambiar el domicilio de la compañía para que tanto las oficinas administrativas cuanto la planta de producción funcionen en el mismo lugar, pues esta último se encuentra en la ciudad de Machachi.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 7 de Abril del 2017 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas y del directorio de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener el efecto más

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

- Nota 9 – Propiedades, mobiliarios y equipos
- Nota 11 - Impuesto a la renta

ii) Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Moneda Extranjera

Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

(c) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iv. Capital Social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Propiedad, Mobiliario y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente: (i) el costo de los materiales y la mano de obra directa; (ii) cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; (iii) cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y (iv) los costos por préstamos capitalizados cuando es aplicable.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades, mobiliarios y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades, mobiliarios y equipos, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, mobiliarios y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de la propiedad, mobiliario y equipos. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 años
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	<u>5 años</u>

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(e) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(f) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y pueden ser cuantificados con fiabilidad.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de Foliars, el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones y descuentos.

i. Costos y Gastos

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros. Los diversos componentes del gasto que constituyen el costo y gastos de operación que se reconocen al mismo tiempo que el ingreso ordinario derivado de la utilización de la materia prima utilizada.

(h) Ingresos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos, principalmente, por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

(i) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i) Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii) Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto diferido, reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii) Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2013, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero del 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero del 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero del 2014
NIIF 9 (2009 y 2010)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015

(5) Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados por préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable, con base en que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(b) Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

i) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. Los departamentos de crédito y finanzas son los encargados de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por el directorio y/ o la gerencia general. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guía y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Compañía entrega sus productos principalmente a Agrocorrectores del Pacífico Agrocorrepac Cía. Ltda.; consecuentemente el riesgo de crédito se ve afectado por las características individuales de los clientes.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, bajo la cual, se analiza el otorgamiento de créditos en lo que respecta a:

- Revisión y análisis de la información recabada por parte de los oficiales de crédito, de acuerdo con parámetros establecidos por la Administración de la Compañía.
- El plazo de crédito otorgado a los clientes es aprobado por la Gerencia Financiera y Administrativa.

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que se ha definido para ellas, un plazo de cobro que va desde 30 a 60 días calendarios desde la fecha de facturación.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los deudores comerciales. Esa estimación considera la pérdida colectiva que se determina con base en una evaluación de los mismos.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>
Vigentes y no deteriorados	US\$	
De 1 a 30 días		513
De 31 a 60 días		
De 61 a 90 días		589
Más de 90 días		<u>573</u>
	7 US\$	<u><u>1.675</u></u>

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes de las otras cuentas por cobrar son anticipos al Señor Federico Pekko por trabajos ocasionales realizados y que han sido registrados como anticipo de proveedores. Durante el ejercicio económico 2017, los valores serán reclasificados al Estado de Pérdidas y Ganancias.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 2.623,63 al 31 de diciembre del 2016, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "AA", según agencias registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

iii) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos):

	Importe contable	Flujos de efectivo contractuales	3 meses o menos	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mas de 12 meses
31 de diciembre del 2016						
Acreedores comerciales	US\$ 18.759					18.759
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	1.239	1.239	1.239			
	US\$ 19.998	1.239	1.239			18.759

iv) Riesgo de Mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables. La Compañía no ha enfrentado pérdidas económicas por este tipo de riesgos, los cambios en tipo de cambio no afectan la Compañía una vez que la economía ecuatoriana asumió como moneda principal el dólar estadounidense.

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2016</u>
Total pasivos	US\$	19.998
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo		<u>2.624</u>
Deuda neta	US\$	<u>17.374</u>
Patrimonio	US\$	<u>630</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>27,60</u>

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como efectivo y equivalente de efectivo se componen de lo siguiente:

		Al 31 de diciembre <u>2016</u>
Efectivo en caja	US\$	29,98
Bancos		<u>2.594</u>
Total	US\$	<u>2.624</u>

(7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales:	US\$	1.675
Estimación para deterioro de valor		-
		<u>1.675</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Instituciones gubernamentales -		
Servicio de Rentas Internas (SRI):		
Retención en la fuente de		
Impuesto a la Renta		84
Impuesto al Valor Agregado		
Anticipos dados a proveedores		4.443
Partes relacionadas		
Empleados		
Instituciones financieras		
Otras		-
		<u>4.527</u>
	US\$	<u>6.202</u>

(8) Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

		<u>2016</u>
Inventario Materia Prima	US\$	2.892
Inventario Material de Empaque		811
Inventario de Productos Terminados		412
Total	US\$	<u>4.115</u>

FOLTERRA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Propiedades, Mobiliario y Equipos

El detalle del movimiento de las propiedades, mobiliario y equipos es el siguiente:

CNT	DESCRIPCIÓN	MODELO	ESTADO	CUENTA CONTABLE	UBICACIÓN	AÑO COMPRA	MES COMPRA	VIDA ÚTIL EN AÑOS PARA DEPRECIAR	VALOR REPOSICIÓN
1	DISTRIBUIDORA ELECTRICA INDUSTRIAL	9LGVAB-1201	BUENO	120501	FABRICA	2015	12	10	362,88
2	PRODUCTOS LACTEOS DEL VALLE	AISI 304	BUENO	120508	FABRICA	2016	3	10	3.125,00
3	METAL QUALITY ECUADOR	TANQUE 1500	BUENO	120509	FABRICA	2016	4	10	370,00
4	MONTERO	BALANZA	BUENO	120509	FABRICA	2016	9	10	195,48
TOTALES									4.053,36

FOLTERRA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2016</u>
Acreeedores comerciales:	
Proveedores	US\$ 1.239
Partes relacionadas	18.664
	<u>19.903</u>
Otras cuentas por pagar:	
Servicio de Rentas Internas:	
Impuesto a la renta	-
Impuesto al valor agregado - IVA	
Retenciones en la fuente	95
Partes relacionadas	
Provisiones	
Otros	
	<u>US\$ 19.998</u>

(11) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$ 47
Impuesto a la renta diferido	-
Gasto de impuesto a la renta de operaciones continuas	<u>US\$ 47</u>

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Año terminado el 31 de diciembre del	
	2016	
	%	US\$
Utilidad antes de impuesto a la renta		212
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	47
(menos):		
Gastos no deducibles	0,00%	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0,00%	-
Efecto del cambio de la tasa impositiva sobre el impuesto diferido	0,00%	-
Otros	0,00%	-
	<u>22,00%</u>	<u>47</u>

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2015 al 2016, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(12) Patrimonio

Capital Social

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 400 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1.00 cada una.

El capital de la Compañía está dividido en tres accionistas con una participación del 40% de Carlos Oswaldo Palacios Valdivieso, 40% de Pablo Fernando Palacios Valdivieso, y el otro 20% de Alfonso Abuin Artigas cuyos domicilios fiscales de los dos primeros son las ciudades de Quito y Chile respectivamente.

Reserva Legal

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(13) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

<u>Descripción</u>		<u>Año terminado el 31 de diciembre de 2016</u>
Venta de Foliars	US\$	9.783
Alquiler de terrenos		
Otros ingresos operacionales		<u>32</u>
	US\$	<u><u>9.816</u></u>

(14) Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen de los gastos por naturaleza:

2016	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Total</u>
MOVILIZACION Y TRANSPORTE	US\$ 12	12
REFRIGERIOS	81	81
UTILES DE OFICINA	176	176
CUOTAS CONTRIBUCIONES Y PUBLICACIONES	400	400
IMPUESTOS FISCALES - PERMISOS	2.173	2.173
HONORARIOS PROFESIONALES	1.111	1.111
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES FABRICA	1.145	1.145
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES VEHICULC	269	269
VIAJES LOCALES	53	53
HOSTING Y DOMINIO INTERNET	69	69
PUBLICIDAD	39	39
CORREOS - FORMULARIOS	7	7
COMBUSTIBLES	508	508
REPUESTOS Y ACCESORIOS	8	8
ROPA Y UTILES DE TRABAJO	142	142
AMORTIZACIONES	950	950
DEPRECIACIONES	302	302
GASTOS NO DEDUCIBLES	28	28
TOTAL	US\$ <u>7.471</u>	<u>7.471</u>

FOLTERRA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(15) Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos y costos financieros se componen de lo siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre d <u>2016</u>
Ingresos financieros:		
Intereses sobre inversiones	US\$	-
Diferencia en cambio		-
	US\$	<u>-</u>
Costos financieros:		
Comisiones tarjetas de crédito	US\$	83
Impuesto a la salida de divisas		-
Otros		
	US\$	<u>83</u>

(16) Contingencias

La Compañía no tiene pasivos contingentes por demandas legales relacionadas con el curso normal del negocio.

(17) Eventos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 7 de Abril del 2017, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2016, fecha del estado de situación financiera pero antes del 07 de Abril del 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.



Carlos Palacios
Gerente General



Cecilia Betancourt Z
Contador General