

FARTINETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

MARCELO VALLEJO RUIZ
GERENTE GENERAL,

ANDRADE LOOR JAVIER
CONTADOR

FARTINETI S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de Diciembre de

	<i>Notas</i>		2017	2016
Activos				
Activos circulantes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$	16,978	6,409
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7		52,697	22,474
Total activos circulantes			69,675	28,883
Activos no circulantes				
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	8		2,433,256	1,060,383
Otros activos	9		571,402	62,855
Total Activos		US\$	3,074,333	1,152,121
Pasivos				
Pasivos circulantes				
Cuentas por pagar	10	US\$	587,508	528,012
Pasivos acumulados	13		5,138	2,725
Total pasivos circulantes			592,645	530,737
Pasivos largo plazo				
Cuentas por pagar largo plazo	14		441,652	440,714
Total pasivos largo plazo			441,652	440,714
Total Pasivos		US\$	1,034,297	971,451
Patrimonio				
Capital Social	15		800	800
Superávit por revalorización			1,858,147	-
Utilidades acumuladas			198,047	186,866
Pérdidas acumuladas			(18,176)	(18,176)
Resultado del ejercicio			1,218	11,180
Total Patrimonio		US\$	2,040,036	180,670
Total Pasivo y Patrimonio		US\$	3,074,333	1,152,121

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

FARTINETI S.A.

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

Al 31 de Diciembre de

	2017	2016
Ingresos operativos		
Ventas	217,947	136,896
Costos y gastos de operación		
Costos	16,016	7,848
Utilidad bruta	201,931	129,048
Gastos de operación	17	(35,152)
Gastos de administración	16	(78,830)
Gastos de ventas	18	(898)
Utilidad en operación	5,122	14,168
Otros ingresos / (gastos)		
Otros ingresos	95	4,001
Total otros ingresos / (gastos), neto	95	4,001
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	5,217	18,169
Participación trabajadores	783	2,725
Impuesto a la renta	3,217	4,263
Utilidad líquida del ejercicio	1,218	11,180

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

FARTINETI S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

	Capital Social	Superávit por revalorización	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	-	186,866	-	(18,176)	169,490
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	(18,176)	18,176	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	11,180	11,180
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	-	186,866	(18,176)	11,180	180,670
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	11,180	(11,180)	-
Revalorización de activos fijos	-	1,858,147	-	-	-	1,858,147
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1,218	1,218
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	1,858,147	186,866	(6,996)	1,218	2,040,036

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

PARTINETI S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$	230,417
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(262,676)	(184,147)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	US\$	(32,259)
		12,722
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, mobiliario y equipo	(54,701)	(409,604)
Venta de activos fijos	31,429	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	US\$	(23,272)
		(409,604)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) por obligaciones financieras	US\$	66,101
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	US\$	66,101
		400,030
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	US\$	5,217
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo provisto en actividades de operación	(3,217)	(4,263)
Impuesto a la Renta	(783)	(2,725)
Participación trabajadores		
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(30,223)	28,496
Cuentas por pagar	(3,434)	(34,639)
Pasivos acumulados	2,180	7,684
Efectivo neto provisto en actividades de operación	US\$	(32,259)
		12,722

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

FARTINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

1. Operaciones

La compañía FARTINETI S.A., fue constituida en la República del Ecuador Provincia del Guayas, el 21 de Mayo del 2010 mediante escritura pública, registrada en el Registro Mercantil el 18 de Agosto del 2010, bajo número de repertorio 58751.

La compañía tiene como objetivo social, dedicarse a la producción agrícola en general, la siembra, cosecha y comercialización interna y externa tanto de granos, flores, frutas tropicales, y no tropicales, así como la industrialización de estos productos.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base de métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior**Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo, la Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, costos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

FARTINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devengó una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

FARTINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

PARINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informe el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva, la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

Activos fijos

La propiedad, mobiliario y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación.

El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo, los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren, la propiedad, maquinaria, y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años, los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Edificios	30 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, mobiliario y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta, un componente de propiedad, maquinaria y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

Deterioro de los activos

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

FARTINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado.

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren, las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desembolsarse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha, si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

FARTINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad. Los ingresos se reconocen al momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejarán en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

FARTINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**
La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando ocurren o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores excedan su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoria profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

FARTINBERTI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el petro consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

PARITINELLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

5. Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Activos financieros medidos al valor nominal		Corriente	No corriente
		Corriente	No corriente
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	16,978	6,109
Cuentas por cobrar comerciales, neto		52,697	22,474
		-	-
Total activos financieros	US\$	69,675	28,883
Pasivos financieros medidos al costo			
Cuentas por pagar	US\$	587,508	528,012
Pasivos acumulados		5,138	2,725
		-	-
Total activos financieros	US\$	592,645	530,737
		441,652	440,714

El efectivo y equivalentes de efectivo, devolvedores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos e inversiones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de 2017	2016
Caja	US\$	7,760	653
Bancos locales		9,218	5,756
	US\$	16,978	6,409

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja y fondo destinado para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

FARTINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

7. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se formaban de la siguiente manera:

31 de diciembre de	2017	2016	US\$	US\$	
	11,555	3,915			Clientes nacionales
					Empleados
					Anticipo proveedores
					Servicio de Rentas Internas
	19,168	26,671			
	2,000	4,920			
	52,697	22,474			

8. Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo

Durante los años 2017 y 2016, el saldo de propiedad, maquinaria y equipo fue el siguiente:

31 de diciembre de	2017	2016	US\$	US\$	
	998,102	60,853			Terrenos
					Instalaciones
					Equipo de Oficina
					Vehículos
	2,322,506	110,750			
	536	-			
	2,433,256	1,060,383			

Durante los años 2017, el movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue el siguiente:

Costo histórico	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Revaluaciones	Ventas	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2017	
	998,102	49,897	-	-	2,322,506	Terrenos
	60,853	-	-	-	110,750	Instalaciones
	536	-	-	-	-	Equipo de oficina
	893	-	-	-	-	Vehículos
	1,060,383	1,404,301	(30,000)	(1,429)	2,433,256	Total

9. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros activos se formaban de la siguiente manera:

FARTINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

31 de diciembre de			
2017	2016	US\$	US\$
		Palma en crecimiento	Palma en producción
		164,170	137,232
		62,855	-
		Cacao en producción	Cacao en producción
		571,402	270,000
		62,855	-

Durante los años 2017, el movimiento de otros activos fue el siguiente:

Costo histórico		Saldo al 31 de diciembre de 2016	
Palma en crecimiento	Palma en producción	Cacao en producción	Total
62,855	-	-	62,855
46,614	137,232	270,000	453,846
54,701	-	-	54,701
164,170	137,232	270,000	571,402

10. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

31 de diciembre de			
2017	2016	US\$	US\$
		Proveedores	581,939
		Servicio de Rentas Internas	517,621
		Impuesto a la Renta	4,263
		Retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta	635
		Retenciones de IVA	3,585
		Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,017
		Aportes por pagar	4,305
		Empleados	616
		Otras	331
			528,012

FARTINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

II. Compañías Relacionadas y Socios

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Amibal Vinicio Vallejo Ruiz	20	3%
Marcelo Arturo Vallejo Ruiz	780	98%
	800	100%

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con socios se realizaron en condiciones de mercado, equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

12. Impuesto a la Renta corriente y diferido

a) Un resumen del impuesto a la Renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

31 de diciembre de	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	US\$ 3,217	4,263
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$ 3,217	4,263

FARTINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

b) Impuesto a la Renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

31 de diciembre de			
2017	2016	US\$	US\$
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta			
			Más (menos)
			Gastos no deducibles
			Deducciones especiales
			Utilidad gravable
			Tasa legal de impuesto
			Impuesto a la renta causado
			Anticipo de Impuesto a la Renta
		US\$	
		3,217	3,219
		1,331	5,162
		22%	22%
		6,052	23,462
		-	-
		1,617	5,293
		4,435	18,169

c) Impuesto a la Renta diferido

No existe impacto en impuestos diferidos

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años, 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, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 y 2016 es del 22%, en caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

FARFLETT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

13. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

31 de diciembre de			
2017	2016	US\$	US\$
-	-	1,605	783
-	-	2,750	2,725
		Participación utilidades	
		Décimo Cuarto Sueldo	
		Décimo Tercer Sueldo	
		5,138	
		2,725	

14. Cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar largo plazo se formaban de la siguiente manera:

31 de diciembre de			
2017	2016	US\$	US\$
441,652	440,714	441,652	440,714
		Accionistas	
		441,652	
		440,714	

FARTINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

15. Patrimonio

a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la compañía está constituido por 800.000, en acciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una, que se encuentran totalmente pagadas.

b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

d) Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

31 de diciembre de			
2017	2016	US\$	Utilidad del período
11,180	1,218	800	Promedio ponderado de número de acciones
14	1.52	US\$	Utilidad básica por acción

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

FARTINETI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

16. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

31 de diciembre de		
2017	2016	
54,348	56,670	US\$ Sueldos y salarios
6,602	6,885	Aporte a la seguridad social
13,994	6,103	Beneficios sociales
3,022	1,490	Alimentación
1,030	-	Honorarios profesionales
739	7,682	Otros
79,935	78,830	US\$

17. Gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los gastos de operación se formaban de la siguiente manera:

31 de diciembre de		
2017	2016	
1,643	193	US\$ Gastos Seguridad
100	320	Gastos Suministros de oficina
-	710	Transporte
60,259	-	Mantenimiento y construcción
8,819	6,332	Servicios básicos
-	1,400	Arriendo
41,935	18,430	Gastos de gestión
100	5,154	Gastos de viajes
2,282	2,612	Otros
115,169	35,132	US\$

FARTINETTI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

18. Gastos de ventas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

31 de diciembre de			
2017	2016		
716	182	US\$	US\$
1,705	-		
		1,705	898
		US\$	US\$

Combustibles y lubricantes
Repuestos y accesorios

19. Administración de riesgos financieros

Competencia

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido.

Es importante anotar que las dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas, han generado un excesivo apalancamiento en proveedores, por lo que al momento la empresa se encuentra desarrollando medidas para mitigar esta concentración y evitar los posibles riesgos.

Riesgo de mercado

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa está iniciando la planificación para la adquisición de una nueva marca para ser comercializada en el período 2017.

FARTINFTI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Riesgo de liquidez

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

Riesgo de gestión de capital

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

Riesgo de crédito

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforma el negocio.

Valor razonable

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros, los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto, se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo. Los valores por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

20. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.