FERMAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

Fermagri S.A. es una compañía de sociedad anónima, constituida el 22 de abril de 1998 e inscrita en el Registrador Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 3 de junio de 1998, cuya principal actividad es la producción y comercialización al por mayor de fertilizantes a nivel nacional; aproximadamente el 90% de sus compras son de importación y un 10% compras locales.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, estuvo conformada por el 40% de Flovi S.A., 40% de Tacuari S.A. y por el 20% de Eric Castro Coray.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, provincia Conocoto, Av. González Suarez E8 – 104 y la Paz. El 23 de febrero del 2017, la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó cambiar el domicilio principal de la Compañía de la ciudad Conocoto, parroquia Conocoto, cantón Quito a la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, cantón Guayaquil, Km. 16 vía Daule, Ave. Rosavin, Mz. 55 solar 22. La escritura pública correspondiente fue inscrita el 16 de junio del 2017.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantenía 111 y 88 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas en el Ecuador, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 12 de enero de 2011, mediante resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01.

De igual manera, los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por ciertas propiedades, planta y equipos medidos a sus valores razonables y beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de su curso legal en el Ecuador.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2017	2016
CAJA	5,500	6,000
BANCOS	644,309	358,287
	649,809	364,287

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares estadounidenses en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

NOTA 4 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están compuestos de la siguiente manera:

	2017	2016
Deudores Comerciales:		
Clientes	7,644,266	4,533,412

Provisión para cuentas dudosas	(131,695)	(58,758)
Subtotal	7,512,571	4,474,654
Otras Cuentas por Cobrar:		
Servicios de Rentas Internas	1,467	84,617
Anticipo a proveedores	221,227	45,947
Garantías	29,660	13,660
Otras	118,573	13,563
Subtotal	370,927	157,789
Total	7,883,498	4,632,443

Las Cuentas por Cobrar a Clientes representan facturas por ventas de fertilizantes, con plazos de hasta 150 días y no generan interés.

Las cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas, representan principalmente notas de créditos desmaterializadas por devolución de impuestos a la salida de divisas del año 2015.

Anticipos a Proveedores, representa principalmente anticipos entregados a proveedores para compras de bienes y servicios a liquidarse en el año 2018.

Las otras cuentas por cobrar representan principalmente préstamo realizado a AGROPROMANTRANS S.A., con vencimiento al 16 de Diciembre del 2020 e interés del 10% anual.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Los saldos de Inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se componen de:

	2017	2016
Materia Prima	2,410,599	2,038,884
Productos Terminados, fertilizantes	1,705,783	1,454,494
Material de embalaje, sacos	266,080	98,763
En tránsito	518,405	2,358,924
TOTAL INVENTARIOS	4,900,867	5,951,065

Al 31 de Diciembre del 2017, inventarios de fertilizantes por US$ 506,026 (US$ 720,247 en el 2016) se encuentran asignados en garantías de obligaciones a corto y largo plazo a favor de un banco local.

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las Propiedades, Planta y Equipos consistían de lo siguiente:

	2017	2016
Costo o valuación	3,873,918	6,022,443
Depreciación acumulada y deterioro	(911,228)	(1,059,300)
	2,962,690	4,963,143
Clasificación:		
Terrenos	457,002	1,871,243
Edificios	1,605,450	1,629,846
Maquinarias y equipos	709,169	548,546
Muebles y enseres	23,364	27,560
Equipos de Computación	24,366	17,041
Vehículos	141,347	807,420
Construcciones en proceso	1,792	61,487
Total	2,962,690	4,963,143

El efecto en el movimiento contable es:

Costo o valuación:	
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	6,022,443
Adiciones	505,217
Transferencias	-
Ventas y/o retiro	(78,939)
Regularizaciones	(61,488)
Transferencia a Propiedades de Inversión	(1,414,241)
Escisión	(1,099,074)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	3,873,918
Depreciación acumulada y deterioro:	
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	(1,059,300)
Gasto por depreciación	(230,148)
Ventas y/o retiro	30,318
Escisión	347,902
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	(911,228)

Al 31 de Diciembre del 2017, terrenos y edificios al costo en US$2,552,715 (US$ 3,696,298 en el 2016) están asignados en garantías de obligaciones a corto y largo plazo a favor de un banco local.

NOTA 7 – PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2017 los préstamos se componen de la siguiente manera:

	2017	2016
Garantizados – al costo amortizado:		
Emisión de obligaciones	-	351,494
Préstamos bancarios	4,925,000	4,537,391
Total	4,925,000	4,888,885
Clasificación:		
Corriente	4,175,000	4,888,885
No Corriente	750,000	-
Total	4,925,000	4,888,885

En Abril del 2012, la Compañía realizó la primera emisión de obligaciones al portador por US$3,000,000 con un plazo de 1.800 días e interés fijo del 7.50% y con vencimiento en Abril del 2017. Dicha emisión se negoció efectivamente en el mercado por US$2,995,000, las cuales están respaldadas con garantía general y como resguardo de las mismas la Compañía se compromete a mantener las siguientes relaciones:

- Garantía General.
- El Emisor se compromete a mantener durante el periodo de vigencia de la presente emisión de obligaciones un nivel de endeudamiento con costo equivalente hasta el 80% de los activos de la empresa.
- Las obligaciones emitidas tiene como resguardo que no pueden superar el 80% de los activos libres de gravamen.

Los préstamos bancarios están garantizados con inventarios de fertilizantes, terrenos y edificio de la Compañía. Además, se encontraban garantizados con un bien inmueble avaluado en US$3,566,260 (US$2,384,250 en el 2016) propiedad de un accionista de la Compañía.

NOTA 8 – ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se componen de la siguiente manera:

	2017	2016
Proveedores:		
Locales	432,793	153,256
Exterior	7,181,225	5,618,116
Anticipos de clientes	12,068	2,229
Otras	134,249	58,830
	7,760,335	5,832,431

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 30 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a proveedores del exterior representan facturas por compras de fertilizantes pagaderas con plazo de hasta 180 días y no devengan interés.

Los anticipos de clientes representan valores recibidos para ventas de fertilizantes, las cuales se liquidarán, durante el año 2017 y no devengan interés.

NOTA 9 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2017 las obligaciones acumuladas se componen de la siguiente manera:

	2017	2016
Beneficios sociales	112,033	42,167
Participación de Trabajadores	222,779	148,477
Intereses por pagar	154,425	51,616
	489,237	242,260

Los movimientos de las obligaciones acumuladas por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Intereses por Pagar
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	39,735	101,601	42,831
Provisiones	270,389	148,477	435,678
Pagos	(267,957)	(101,601)	(426,893)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	42,167	148,477	51,616
Provisiones	413,624	222,779	416,715
Pagos	(343,758)	(148,477)	(313,906)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	112,033	222,779	154,425

NOTA 10 – IMPUESTOS

Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

Activos por impuestos corrientes:	2017	2016
Impuesto al valor agregado	50	195
Impuesto a la salida de divisas	756,644	578,716
Retenciones en la fuente	308,412	226,080
	1,065,106	804,991

Pasivos por impuestos corrientes:	2017	2016
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	7,915	10,535
Retenciones en la fuente de impuestos a la renta por pagar	10,900	6,921
	18,815	17,456

Al 31 de diciembre del 2017, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representa créditos tributarios por pagos en exceso no compensados del año 2017.

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2017	2016
Gasto del impuesto corriente	302,755	226,041
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	1,217
	302,755	227,258

De acuerdo a las disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se establece en el 22%.

NOTA 11 – Obligaciones por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2017	2016
Jubilación Patronal	181,772	163,641
Bonificación por Desahucio	67,885	52,378
	249,657	216,019

Los movimientos en el valor presente de obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
Saldos al 1 de Enero del 2017	163,641	52,378
Costo de los servicios del periodo corriente	31,573	9,177
Costo por intereses	11,997	3,823
Ajustes perdidas (ganancias) reconocidas	(25,439)	24,437
Pagos	-	(21,930)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	181,772	67,885

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, por un actuario independiente.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

NOTA 12 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Pagado.-
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital pagado, está representado por 4.000.000 de acciones con un valor nominal unitario de US$1, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

El 17 de Marzo del 2017, la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas resolvió distribuir dividendo por un monto de US$276,349 (US$400,000 en el 2016).

Accionistas	% Participación	Número de Acciones
FLOVI S.A.	40%	1,600,000
TACUARI S.A.	40%	1,600,000
CASTRO CORAY ERIC	20%	800,000
		4,000,000

CPA Viviana Quiñonez Murillo
CONTADOR GENERAL
Registro No. 31.202