FERMAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

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 2018, estuvo conformada por el 40% de Igualada Investments PTE. LTD., 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 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 2018 y 2017, la Compañía mantenía 111 y 111 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

	2018	2017
CAJA	5,000	5,500
BANCOS	666,310	644,309
	671,310	649,809

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 2018 y 2017, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están compuestos de la siguiente manera:

	2018	2017
Deudores Comerciales:		
Clientes	11,191,415	7,644,266
Provisión para cuentas dudosas	(145,625)	(131,695)
	11,045,790	7,512,571

Otras Cuentas por Cobrar:		
Servicios de Rentas Internas	9,767	1,467
Anticipo a proveedores	10,966	221,227
Garantías	74,314	29,660
Otras	252,591	118,573
Subtotal	347,638	370,927
Total	11,393,428	7,883,498

Las Cuentas por Cobrar a Clientes representan facturas por ventas de fertilizantes, con plazos de hasta 210 días y no generan interés.

Anticipos a Proveedores, representa principalmente anticipos entregados a proveedores para compras de bienes y servicios a liquidarse en el año 2019.

NOTA 5 - INVENTARIOS

Los saldos de Inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se componen de:

	2018	2017
Materia Prima	7,102,832	2,410,599
Productos Terminados, fertilizantes	2,138,055	1,705,783
Material de embalaje, sacos	468,164	266,080
En transito	2,957,511	518,405
TOTAL INVENTARIOS	12,666,562	4,900,867

Al 31 de Diciembre del 2018, inventarios de fertilizantes por US$ 343,650 (US$ 506,026 en el 2017) 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 2018 y 2017 las Propiedades, Planta y Equipos consistían de lo siguiente:

	2018	2017
Costo o valuación	4,495,698	3,873,918
Depreciación acumulada y deterioro	(1,076,252)	(911,228)
	3,419,446	2,962,690
Clasificación:		
Terrenos	457,002	457,002
Edificios	1,648,894	1,605,450
Maquinarias y equipos	865,831	709,169
Muebles y enseres	20,376	23,364
Equipos de Computación	34,535	24,366
Vehículos	212,217	141,547
Construcciones en proceso	180,591	1,792
Total	3,419,446	2,962,690

El efecto en el movimiento contable es:

Costo o valuación:	
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	2,962,690
Adiciones	679,980
Ajustes/Reclasificaciones	(58,201)
Depreciación	(203,450)
Ajustes/Reclasificaciones	38,427
Valor en libros al 31 de Diciembre de 2018	3,419,446

Depreciación acumulada y deterioro:	
Costo histórico	4,495,697
Depreciación acumulada	(1,076,251)
Valor en libros al 31 de Diciembre de 2018	(3,419,446)

Al 31 de Diciembre del 2018, terrenos y edificios al costo en US$ 2, 544,057 (US$ 2, 552,715 en el 2017) 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 2018 los préstamos se componen de la siguiente manera:

	2018	2017
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	11,550,000	4,925,000
Total	11,550,000	4,925,000
Clasificación:		
Corriente	11,550,000	4,175,000
No Corriente	-	750,000
Total	11,550,000	4,925,000

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$2, 544,057 (US$ 2, 552,715 en el 2017) 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:

	2018	2017
Proveedores:		
Locales	676,730	432,793
Exterior	12,331,370	7,181,225
Anticipos de clientes	3,241	12,068
Otras	182,109	134,249
	13,193,450	7,760,335

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 2019 y no devengan interés.

NOTA 9 - OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones acumuladas se componen de la siguiente manera:

	2018	2017
Beneficios sociales	119,858	112,033
Participación de Trabajadores	310,476	222,779
Intereses por pagar	242,126	154,425
	672,460	489,237

NOTA 10 - IMPUESTOS

Activos y Pasivos del Año Corriente

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

Activos por impuestos corrientes:	2018	2017
Impuesto al valor agregado	395	50
Impuesto a la salida de divisas	1,404,159	756,644
Retenciones en la fuente	442,359	308,412
	1,846,913	1,065,106

Pasivos por impuestos corrientes:	2018	2017
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	24,469	7,915
Retenciones en la fuente de impuestos a la renta por pagar	18,368	10,900
	42,837	18,815

Al 31 de diciembre del 2018, 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:

	2018	2017
Gasto del impuesto corriente	469,121	302,755
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(19,062)	-
	450,059	302,755

De acuerdo a las disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se establece en el 25%.
El gasto por impuesto diferido originado por activo diferidos por provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio

NOTA 11 - Activos por impuestos diferidos

	2018	2017
Impuesto diferido activo	19,062	-
	19,062	-

El movimiento de la cuenta activos por impuestos diferidos es el siguiente:

	2018
Saldo al 1 de enero del 2018	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	19,062
Saldo al 31 de diciembre del 2018	19,062

Corresponde a activos por impuestos diferidos originados en las provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio.

NOTA 12 – Obligaciones por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal	226,445	181,772
Bonificación por Desahucio	86,693	67,885
	313,138	249,657

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	181,772	67,885
Costo laboral por servicios actuariales	43,567	13,857
Costo financiero	13,760	5,063
Perdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	13,552	21,671
Reducciones o liquidaciones anticipadas en el ORI	(1,409)	-
Reducciones/ pagos	-	(12,104)
Transferencias de empleados desde (hacia) otras empresas del grupo	(24,797)	(9,679)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	226,445	86,693

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018, por un actuario independiente.

NOTA 13 – Cancelación en el catastro público del mercado de valores.

Con fecha 28 de mayo del 2018 la Intendencia Nacional de Mercado de Valores mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2018–00004580 cancelo en el Catastro Público del Mercado de Valores la inscripción de la Compañía Fermagri S.A. como emisor privado del sector no financiero.

NOTA 14 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Pagado.-

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

Mediante el Acta de la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas se determinó distribuir dividendos con fecha 02 de enero del 2018 US$250,000 y con fecha 20 de marzo del 2018 US$431,846, dando un total de monto distribuido de dividendos en el 2018 de US$ 681,8456.

Aprobado mediante Acta de Junta General Extraordinario de Accionistas con fecha 03 de diciembre del 2018 el ajuste por pago impuesto a la renta de años anteriores por US$210,610 que afecto a los resultados acumulados.

Accionistas	% Participación	Número de Acciones
IGUALADA INVESTMENTS PTE. LTD	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