

## FERMAGRI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los Años Terminados al 31 de diciembre del 2019 Y 2018

#### NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

La Compañía Fermagri S.A. es una sociedad anónima, constituida el 22 de abril de 1998, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 3 de Junio de 1998, siendo su principal domicilio en la ciudad de Guayaquil Km 16 Vía a Daule, Avenida Rosavin, Manzana 55 Solar 22.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, estuvo conformada por el 40% de Igualada Investments PTE LTD, 40% de Tacuari S.A. y por el 20% de Eric Castro Coray

La actividad principal de la Compañía 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantenía 111 y 110 colaboradores 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) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en reemplazo de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en el Ecuador, de conformidad a lo expuesto:

En Agosto del 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009, resolvió expedir el instructivo para la aplicación de las NIIF y NIIF para PYMES, donde determinó que adicional a lo establecido en el mes de noviembre del 2008 en la Resolución No.08.G.DSC.010, donde entre otros aspectos, determinó las condiciones para la adopción de NIIF para PYMES las cuales eran las siguientes: i) activos totales inferiores a cuatro millones de dólares, ii) registren un valor Bruto en Ventas Anuales inferior a cinco millones de dólares; y, iii) tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado), en la presente resolución agregó que todas las Compañías que no se encuentren inscritas en el Catastro Público del Mercado de Valores, podrían aplicar las NIIF para PYMES, acogiéndose a lo establecido en la Sección 35 de dicha Norma. Este cambio, puede ser efectuado desde el momento de emisión de la referida Resolución.

En base a lo anteriormente descrito, la Compañía al no estar inscrita en el Catastro Público del Mercado de Valores desde el mes de mayo del 2018, cumple con todas las condiciones anteriormente descritas, con lo cual, al 1 de enero del 2019, la Compañía adoptó NIIF para las PYMES.

A este respecto la Compañía ha analizado sus políticas contables (NIIF) aplicadas y las NIIF para las PYMES y no se han detectado diferencias en la conciliación del patrimonio NIIF completas vs NIIF para las PYMES que ameriten ser ajustadas.

#### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CAJA	5.300	5.000
BANCOS	803.848	666.310
	<hr/> 809.149	<hr/> 671.310

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde principalmente a dinero de libre disponibilidad en el Banco Guayaquil S.A, Banco de la Producción S.A. (Produbanco), Banco Bolivariano C.A., y Banco Pichincha C.A.

#### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores Comerciales:		
Clientes	10.185.834	11.19.415
Provisión para cuentas dudosas	(186.879)	(145.625)
	<u>9.998.955</u>	<u>11.045.790</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios de Rentas Internas	1.876.404	9.767
Anticipo a proveedores (1)	914.176	10.966
Garantías	63.414	74.314
Otras	113.500	252.591
Total	<u>2.965.994</u>	<u>347,638</u>

- (1) Corresponde principalmente a los anticipos entregados en el mes de diciembre a Nitron Group Corporation y Shengyi International Trade Limited. por concepto de importaciones de nitrato de amonio y sulfato de amonio respectivamente.

#### NOTA 5 - INVENTARIOS

Los saldos de Inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se componen de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima	13.297.320	7.102.832
Productos Terminados, fertilizantes	3.273.511	2.138.055
Material de embalaje, sacos	170.920	468.164
En tránsito	576.480	2.957.511
TOTAL INVENTARIOS	<u>17.318.231</u>	<u>12.666.562</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios de fertilizantes por US\$963.450, (2018: US\$343.650) 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 2019 y 2018 las Propiedades, Planta y Equipos consistían de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo o valuación	5.081.784	4.495.697
Depreciación acumulada y deterioro	(1.271.947)	(1.076.251)
	<u>3.809.837</u>	<u>3.419.446</u>

##### Clasificación

##### Descripción

##### Terrenos

Costo o valuación

##### Edificios

2019

779.627

2018

457.002

Costo o valuación	2.138.190	19.71.902
Depreciación Acumulada y deterioros	(365,039.)	(323.008)
<b>Construcciones en curso</b>		
Costo o valuación	29.263	180.591
Depreciación Acumulada y deterioros	0.00	0.00
<b>Muebles y enseres</b>		
Costo o valuación	38,632	39,377
Depreciación Acumulada y deterioros	(21.723)	(19.001)
<b>Maquinaria Y Equipo</b>		
Costo o valuación	1.570.530	1.290.704
Depreciación Acumulada y deterioros	(548.011)	(424.873)
<b>Equipo de Computación</b>		
Costo o valuación	163.340	126.683
Depreciación Acumulada y deterioros	(112.401)	(92.148)
<b>Vehículo liviano</b>		
Costo o valuación	362.202	429.438
Depreciación Acumulada y deterioros	(224.773)	(217.221)

<b>En efecto el movimiento contable es:</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Costo o valuación		
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3.419.446	2.962.690
Adiciones	654.961	679.980
Bajas o ventas	(73.217)	0.00
Ajustes y reclasificaciones	4.343	(58.201)
Depreciación	(246.626)	(203.450)
Bajas o ventas	50.930	0.00
Ajustes y reclasificaciones	0.00	38.427
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>3.809.837</u>	<u>3.419.446</u>

#### Propiedades de inversión

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Terrenos	<u>1.504.241</u>	<u>1.504.241</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a terrenos al costo de US\$ 1.136.955, los cuales están asignados en garantías de obligaciones con el Banco Produbanco S.A.

#### ACTIVOS INTANGIBLES

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Licencias y programas de computación		
Costo o valuación	247.320	232.200
Amortización	(48.613)	(38.528)
Total	<u>198.707</u>	<u>193.672</u>

#### NOTA 7 - OBLIGACIONES FINANCIERAS - PORCION CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 los préstamos se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano C.A.	10.745.328	7.063.117
Banco de la Producción S.A. Produbanco	3.066.631	3.979.008
Banco de Guayaquil S.A.	1.445.515	0.00
Total	<u>15.257.474</u>	<u>11.042.125</u>

#### NOTA 8 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2019 y 2018 con partes relacionadas y los saldos al 31 de diciembre de cada año. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Quimandes S.A.	1.476.868	1.075.234
Tracape S.A.	57.184	0.00
Total	<u>1.534.052</u>	<u>1.075.234</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Tracape S.A.	24.017	64.487

#### NOTA 9 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del exterior (1)	12.151.154	12.331.370
Proveedores locales	560.972	611.350
Proveedores locales relacionados	24,017	64,487
Anticipo de clientes	47.082	3.241
Otras	184.051	161.039
Total	<u>12.967.276</u>	<u>13,171.487</u>

(1) Corresponde principalmente a la compra de fertilizantes pagaderas con plazo de hasta 180 días y no devengan interés, en las cuales mencionamos: Nitron Group Corporation por US\$ 1.302.598 (2018: US\$940.962), K+S+Kali GmbH por US\$1.911.455 (2018: US\$3.319.334), Phosagro Trading S.A. por US\$1.930.916 (2018: US\$4.669.359), Ameropa AG por US\$1.738.000 (2018: US\$1.720.000), y Eurochem Group AG por US\$559.534, Uralchem S.A. por US\$400.650.

#### NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

##### Impuesto a la renta

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente:	187.231	469.121
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales (1)	(20.257)	(19.062)

166.974 450.059

(1) Originado principalmente en las diferencias entre las bases contables bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y las bases tributarias.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente causado	187.231	469.121
Menos		
Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	(1.654.432)	(1.873.280)
Retenciones en la fuente efectuadas	(409.203)	(442.359)
Saldo a favor	<u>1.876.404</u>	<u>1,846,518</u>

### Impuestos diferidos

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero del 2018		-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	19.062	19.062
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>19.062</u>	<u>19.062</u>
Crédito a resultados por impuestos diferidos	20.256	
Al 31 de diciembre del 2019	<u>39,318</u>	

### Impuesto a la renta por pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Impuesto al valor agregado	596,21	395,58
Impuesto a la salida de divisas	1.467.201	1.404.159
Retenciones en la fuente	409.203	442.359
Total	<u>1.877.000</u>	<u>1.846.913</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto al valor agregado IVA y retenciones	3.098	6.677
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	17.045	17,803
Retenciones en la fuente IVA	17.425	18.357
	<u>37.568</u>	<u>42.837</u>

### NOTA 11 - PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2019 las obligaciones acumuladas se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios Sociales	108.657	100.897
Participación trabajadores	94.997	310.476
Pagos al IESS	35.586	40.924
	<u>239.240</u>	<u>452.297</u>

## NOTA 12 - JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2019 los saldos de las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	216.805	226.445
Bonificación por desahucio	80.993	86.693
Total	<u>297.798</u>	<u>313.138</u>

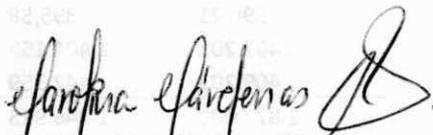
Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

## NOTA 13 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Pagado.-

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 4.000.000 acciones de US\$ 1,00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el cien por ciento del capital social de la Compañía.

<u>Accionistas</u>	<u>% Participación</u>	<u>Número de Acciones</u>
IGUALADA INVESTMENTS PTE. LTD	40%	1,600,000
TACUARI S.A.	40%	1,600,000
CASTRO CORAY ERIC	20%	<u>800,000</u>
		4,000,000



Ing Carolina Cárdenas Guzmán  
CONTADORA GENERAL  
Registro No. G.0.17560