

**AGRITOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(Expresado en dólares de Estados Unidos)**

---

La Compañía Agritop S.A. fue constituida en Guayaquil, Ecuador en febrero 15 del 2002 con la denominación Ninatop, en marzo 13 del 2003 al Superintendencia de compañías aprueba el cambio de denominación a Agritop S.A. Tiene por actividad la comercialización de insumos agrícolas, de uso exclusivo para contrarrestar enfermedades y nutrición de las plantaciones de ciclo corto y largo como el banano, hortalizas, flores y otros cultivos de producción nacional. Sus puntos de venta están localizados en las provincias del Guayas, Los Ríos, el Oro, Pichincha. Su cartera de clientes está conformada por grandes y pequeños productores con una larga trayectoria en la actividad agrícola.

Los Estados Financieros adjuntos están preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo Nacional de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas notas describen los saldos contables del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo con el objetivo de informar al lector de los estados financieros la situación financiera de la Compañía:

## **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

### **1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2015, representan los saldos bancarios por US\$117,438 y valores en efectivo por un monto de US\$7,707.

### **2. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2015, el detalle es el siguiente:

Cientes no relacionados	4,480,633
Cientes relacionados	624,236
Otras cuentas por cobrar:	
Deudores Varios	10,345
Fideicomiso	24,407
Empleados	51,495
Decevale	84,850
Funcionarios	173,714
Cheques en bancos	31,069
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	<u>1,235,073</u>
Subtotal	6,715,822
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>( 867,248)</u>
Total	<u>5,848,574</u>

**Cientes no relacionados:** al 31 de diciembre del 2015, representan importes facturados por la venta de insumos agrícolas que están pendientes de cobro y no generan intereses.

**Cientes relacionados:** Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente a AIFA S.A. por la venta de insumos agrícolas. Estas transacciones no generan intereses y

vencen en 30 días. Los precios utilizados son los mismos que son aplicados a clientes no relacionados.

**Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas:** Al 31 de diciembre del 2015 corresponde a préstamos por capital de trabajo, las cuales no tienen fecha de vencimiento.

**3. EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2015, el detalle es el siguiente:

Insumos	3,835,145
Aceites	93,529
Otros	<u>922,036</u>
Total	<u>4,850,710</u>

**4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2015, está constituido por valores anticipados a proveedores, en un monto de US\$16,352 y primas de seguro pendiente de ser devengadas por un monto de US\$26,281.

**5. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2015, el detalle es el siguiente:

Crédito Tributario:

• Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	368,239
• Impuesto a la Renta	<u>142,567</u>
Total	<u>510,806</u>

**6. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES**

Representa los intereses no devengados corrientes que causan las obligaciones reveladas en las notas 11 y 12 adjuntas, registrados en observancia a la NIC No. 39 denominada "Instrumentos Financieros". En pasivos no corrientes son registrados los intereses devengados y que están pendientes de pago al 31 de diciembre del 2015.

**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2015 el detalle es el siguiente:

Vehículos	1,385,519
Equipos de Computación	192,278
Muebles y Enseres	19,807
Edificios	7,851
Maquinaria y Equipos	<u>1,203</u>
Subtotal	1,606,658
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(1,141,831)</u>
Total	<u>464,827</u>

El método de depreciación aplicado es en line recta.

## 8. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, el detalle es el siguiente:

### Inversiones en acciones:

Maudse S.A.	53,061
Agritop SAC	<u>332,368</u>
Subtotal	385,429

### Valores y depósitos:

Depósitos en garantía y otros	<u>5,030</u>
Subtotal	<u>5,030</u>

### Intereses:

Intereses financieros no devengados	<u>10,155</u>
Subtotal	10,155

### Costo por préstamo:

Costos adicionales Segunda Emisión de Obligaciones	<u>1,144</u>
Subtotal	<u>1,144</u>

Total	<u>401,758</u>
-------	----------------

### **Inversiones en acciones:**

Al 31 de diciembre las inversiones no fueron ajustadas a VPP ya que la administración considera que el valor es inmaterial (US\$50,480 Agritop SAC y US\$1,281 Maudse)

AGRITOP SAC está domiciliada en Perú y su objeto social es la comercialización de insumos agrícolas, la inversión representa el 45.72% equivalente a 928,249 acciones. La inversión en Maudse S.A., es de 53,061 acciones de US\$1,00 cada una.

**Intereses financieros no devengados.**- Representa los intereses no devengados clasificados como no corrientes que causan las obligaciones reveladas en las notas 11 y 12 adjuntas, registrados en observancia a la NIC No. 39 denominada "Instrumentos Financieros".

## 9. **CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2015, el detalle es el siguiente:

Relacionada Aifa	700,000
TB Holding S.A. TB HOLDING	<u>123,810</u>
Total	<u>823,810</u>

## 10. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2015, el detalle es el siguiente:

Proveedores	6,958,203
Acreedores varios	200,001
Otros	<u>24,419</u>
Total	<u>7,182,623</u>

**Proveedores:** Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente a proveedores del exterior por la importación de insumos agrícolas, pagaderos entre 90 y 120 días plazo.

**11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2015 el detalle es el siguiente:

Banco Bolivariano	1,526,732
Banco Internacional	808,012
Banco del Pichincha	740,000
CORPEI	<u>122,636</u>
Subtotal	3,197,380
Vencimiento Corriente	<u>(3,128,333)</u>
Total	<u>69,047</u>

**12. OBLIGACIONES EMITIDAS Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS**

Al 31 de diciembre del 2015, el detalle es el siguiente:

Primera Emisión de obligaciones	83,335
Segunda Emisión de obligaciones	<u>587,169</u>
Subtotal	670,504
Vencimiento Corriente	<u>(533,001)</u>
Total	<u>137,503</u>

**13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, el detalle es el siguiente:

Beneficios sociales:	
15% Participación de trabajadores	83,344
Vacaciones	78,982
Décimo cuarto sueldo (Bono Escolar)	19,772
Décimo tercer sueldo (Bono Navideño)	6,208
Fondo de Reserva	<u>3,115</u>
Subtotal	<u>191,421</u>
Impuesto por pagar:	
..Impuesto a la renta dela Compañía	171,974
..Otros impuestos	<u>36,764</u>
Subtotal	208,738
Aportaciones al IESS	<u>23,048</u>
Subtotal	<u>23,048</u>
Total	<u>423,207</u>

**14. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 representan los anticipos realizados por clientes, cuyo monto es de US\$13,253.

**15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2015, el detalle es el siguiente:

Acreeedores Varios	47,927
Cuentas por Pagar Relacionadas	259,687
Total	<u>307,614</u>

**16. JUBILACION PATRONAL**

Al 31 de diciembre del 2015, representa la provisión acumulada por un monto de US\$160,191, el cálculo actuarial fue realizado por la compañía Actuaría S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**17. VENTAS NETAS**

Durante el año 2015, un detalle de los insumos agrícolas:

Fungicidas	8,985,310
Fertilizantes	3,876,314
Aceite Agrícola	1,792,579
Coadyuvantes	754,411
Otros	<u>165,141</u>
Total	<u>15,573,755</u>

**18. COSTOS Y GASTOS**

Al 31 de diciembre del 2015 un detalle es el siguiente:

Gastos de Ventas	2,140,334
Gastos de Administración	1,758,014
Gastos Financieros	527,327
Otros Gastos	<u>188,602</u>
Total	<u>4,614,277</u>

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**19. CAPITAL SOCIAL**

**Capital Social:** Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 960.765 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: TB HOLDING S.A. TBHOLDING de nacionalidad ecuatoriana con el 99% e Inmobiliaria Inmosirena S.A. de nacionalidad ecuatoriana con el 1%.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**20. ACTIVIDADES DE OPERACION**

En el año 2015 la compañía realizó cobros por US\$14,912,008 y realizó pagos a proveedores por un valor de US\$11,797,239.

**21. ACTIVIDADES DE INVERSION**

En el año 2015 la compañía compro activos por un monto de US\$168,052 y recibió el valor de US\$23,609 por venta de acciones.

**22. ACTIVIDADES DE FINANCIACION**

En el año 2015 la compañía canceló un monto de US\$554,999 por concepto de Emisión de Obligaciones y US\$9,483,186 por préstamos bancarios, igualmente la compañía recibió financiación por parte de la banca privada en un monto de US\$8,714,888.



**FIRMA REPRESENTANTE LEGAL**  
**NOMBRE:** Ing. Juan Carlos Torres Bejarano  
**CI:** 0909534711



**FIRMA CONTADOR**  
**NOMBRE:** CPA Lorena Soledispa M  
**CI:** 0919696286