

AGRITOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(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. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016, representan los saldos bancarios por US\$130.212,59 y valores en efectivo por un monto de US\$17.515,19.

2. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es el siguiente:

Cientes no relacionados	3.946.142
Cientes relacionados	147.881
Otras cuentas por cobrar:	
Deudores Varios	5.563
Empleados	82.331
Funcionarios	191.742
Otras	132.707
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	<u>1.155.486</u>
Subtotal	5.661.852
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(972.248)</u>
Total	<u>4.689.604</u>

Cientes no relacionados: al 31 de diciembre del 2016, 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 2016, incluye principalmente facturas emitidas a Agritop SAC. por la venta de insumos agrícolas y asesorías técnicas. Estas transacciones no generan intereses. Los precios utilizados son los mismos que se aplican a clientes no relacionados.

Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas: Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a préstamos por capital de trabajo, las cuales no tienen fecha de vencimiento.

Otras: Al 31 de diciembre del 2016 corresponden valores a cobrar por endosos de notas de crédito en reclamos tributarios y aduaneros.

3. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es el siguiente:

Insumos	3.612.212
Inventario en tránsito	1.094.659
Aceites	304.386
Otros	<u>7.062</u>
Total	<u>5.018.319</u>

4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016, está constituido por valores anticipados a proveedores, en un monto de US\$41.703 y primas de seguro pendiente de ser devengadas por un monto de US\$30.293.

5. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es el siguiente:

Crédito Tributario:

▪ Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	216.090
▪ Otros	85.410
▪ Impuesto a la Renta	<u>337.432</u>
Total	<u>638.932</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 2016.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016 el detalle es el siguiente:

Vehículos	1.363.343
Equipos de Computación	192.278
Muebles y Enseres	19.807
Edificios	14.863
Maquinaria y Equipos	<u>1.203</u>
Subtotal	1.591.494
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(1,181,712)</u>
Total	<u>409.782</u>

El método de depreciación aplicado es en line recta.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es el siguiente:

<u>Inversiones en acciones:</u>	
Maudse S.A.	53.061
Agritop SAC	<u>332.368</u>
Subtotal	385.429
 <u>Valores y depósitos:</u>	
Depósitos en garantía y otros	<u>5.030</u>
Subtotal	<u>5.030</u>
 <u>Intereses:</u>	
Intereses financieros no devengados	<u>1.743</u>
Subtotal	1.743
 Total	 <u><u>392.202</u></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.

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 2016, el detalle es el siguiente:

TB Holding S.A. TB HOLDING	<u>123,810</u>
Total	<u>123,810</u>

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es el siguiente:

Proveedores	5.536.173
Acreedores varios	199.233
Otros	<u>31.726</u>
Total	<u><u>5.767.132</u></u>

Proveedores: Al 31 de diciembre del 2016, 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 2016 el detalle es el siguiente:

Banco Bolivariano	1.793.144
Banco Internacional	972.637
Banco del Pichincha	713.999
Banco Machala	<u>59.006</u>
Subtotal	3,538.786
Vencimiento Corriente	<u>(3.494.182)</u>
Total	<u>44.604</u>

Las obligaciones a corto plazo tienen fecha de vencimiento hasta diciembre del 2017, las obligaciones a largo plazo vencen hasta abril del 2018, la tasa de interés de los prestamos fluctúa entre el 8.75% y 9.33%.

12. OBLIGACIONES EMITIDAS Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es el siguiente:

Vencimiento Corriente Segunda Emisión de obligaciones	<u>137.503</u>
Total	137.503

En octubre se concluyó con la primera emisión de obligaciones, la segunda emisión tiene fecha de vencimiento octubre del 2017.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es el siguiente:

Beneficios sociales:	
15% Participación de trabajadores	66.653
Vacaciones	92.825
Décimo cuarto sueldo (Bono Escolar)	22.845
Décimo tercer sueldo (Bono Navideño)	9.284
Fondo de Reserva	<u>2.415</u>
Subtotal	<u>194.022</u>
Impuesto por pagar:	
..Impuesto a la renta dela Compañía	141.656
..Otros impuestos	<u>93.583</u>
Subtotal	235.239
Aportaciones al IESS	<u>30.927</u>
Subtotal	<u>30.927</u>
Total	<u>460.188</u>

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 representan los anticipos realizados por clientes, cuyo monto es de US\$9.555.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es el siguiente:

Acreeedores Varios	9.553
Préstamo de Inventarios	<u>20.565</u>
Total	<u>30.118</u>

16. CUENTAS POR PAGAR REALCIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 corresponden principalmente a dividendos pendientes de pagos por un monto de US\$135.435

17. JUBILACION PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2016, representa la provisión acumulada por un monto de US\$167.006, el cálculo actuarial fue realizado por la compañía Actuaría S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

18. VENTAS NETAS

Durante el año 2016, un detalle de los insumos agrícolas:

Fungicidas	8.044.005
Fertilizantes	4.109.441
Aceite Agrícola	2.191.788
Coadyuvantes	721.590
Otros	<u>272.255</u>
Total	<u>15,339.079</u>

19. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2016 un detalle es el siguiente:

Gastos de Ventas	2.142.321
Gastos de Administración	2.005.438
Gastos Financieros	489.373
Otros Gastos	<u>51.295</u>
Total	<u>4.688.427</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

20. CAPITAL SOCIAL

Capital Social: Al 31 de diciembre del 2016, está representado por 1.100.765 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 1.100.764 acciones e Inmobiliaria Inmosirena S.A. de nacionalidad ecuatoriana con 1 acción.

En el año 2016 se realizó un aumento de capital por un valor de US\$140.000, por lo cual el capital social asciende a US\$1.100.765.

21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

En el año 2016 se reconoce un ajuste por cálculos actuariales por un valor de US\$15.875.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

22. ACTIVIDADES DE OPERACION

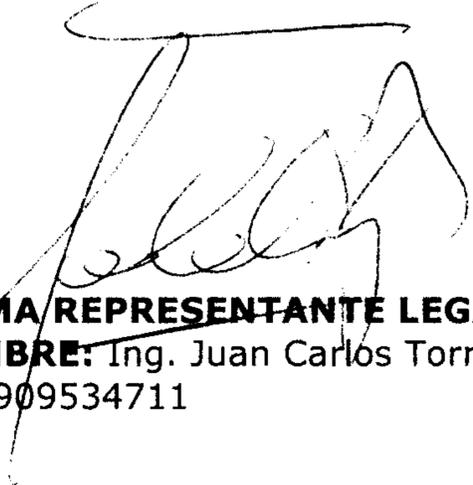
En el año 2016 la compañía realizó cobros por US\$16.351.049; realizó pagos a proveedores por un valor de US\$13.884.736; y, pagos a trabajadores por un valor de US\$1.790.763.

23. ACTIVIDADES DE INVERSION

En el año 2016 la compañía compro activos por un monto de US\$153.361.

24. ACTIVIDADES DE FINANCIACION

En el año 2016 la compañía canceló un monto de US\$533.001 por concepto de Emisión de Obligaciones y US\$9.025.371 por préstamos bancarios, igualmente la compañía recibió financiación por parte de la banca privada en un monto de US\$9.366.776.


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


FIRMA CONTADOR
NOMBRE: CPA Lorena Soledispa M
CI: 0919696286