

1. Información General

La empresa Solagro es una compañía sociedad anónima, constituida en el Ecuador en marzo 01 del 1999 con Resolución 99.1.1.1.00520, regulada en la Superintendencia de Compañías y Registro Mercantil bajo el número 582. Anotado en el Repertorio bajo el número 05012 en la ciudad de Quito. El plazo de duración es de 50 años a partir de la inscripción.

La actividad principal de la empresa es la venta al por mayor y menos de productos agroquímicos, como insecticidas, herbicidas, fungicidas y otros; utilizados en el sector agrícola.

La compañía maneja sus actividades en su matriz y sucursales que son:

QUITO: Eloy Alfaro S/N y de los Cardenales, Diagonal a Urb. La católica

GUAYAQUIL: Cedros 417 y Victor Emilio Estrada, atrás del C. Plaza Triangulo

También bodegas ubicadas en: Quevedo y Cayambe.

La compañía se encuentra estructurada por dos socios, el señor Christopher Bailey con un 50% de las acciones y el señor Ralph Eichenlaub con otro 50% de las acciones.

2. Base de Preparación y Presentación de Estados Financieros.-

La compañía prepara sus estados financieros en base al costo histórico y para cumplir con la provisión de beneficios a empleados se realiza una valoración en base el estudio actuarial.

La compañía elaborada sus estados financieros en moneda de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La compañía emitió sus estados financieros al cierre del **periodo 2015**, con la aprobación respectiva de la Gerencia y Presidencia de la compañía.

3. Uso de Estimaciones

a. Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación de cuentas incobrables se refleja en los resultados de cuentas incobrables.

b. Depreciación Propiedad, Planta y Equipos

La depreciación de propiedad, planta y equipo se aplica la tabla que indica la ley del régimen tributario interno.

c. Obligaciones por beneficios a empleados

El valor de la jubilación patronal y desahucio se lo determina mediante el estudio de actuario que lo realiza un perito independiente.

4. Principales políticas contables.-

2.1. Activos financieros.-

Los activos financieros se registran en la fecha en que la compañía realiza su transacción al valor razonable que son los valores de la compra o la emisión del instrumento.

Los activos financieros se reducirán por la "pérdida del deterioro", en el caso de los cuentas comerciales por cobrar se reduce a través de la cuenta de "provisión de cuentas incobrables".

2.2. Pasivos Financieros.-

Los pasivos financieros se reconocen por el costo en que se haya incurrido la transacción. La compañía da de baja en cuentas de un pasivo financiero si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Las políticas contables significativas observadas por la compañía están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

a. Efectivo y equivalentes.-

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, se consideran como equivalentes de efectivo todos los valores adquiridos ya sea por depósitos y transferencias realizados por medio de las instituciones financieras por cancelaciones de nuestros clientes y/o operaciones financieras, según sea el caso.

b. Cuentas por cobrar locales

A corto plazo.-

En las cuentas por cobrar locales a corto plazo están dados a clientes en 60, 90,120 días de plazo,

Se realizar el análisis respectivo de la cobranza con dudosa recuperación, para la provisión de cuentas incobrables.

A largo plazo.-

En las cuentas por cobrar locales a largo plazo están consideradas valores de clientes de dudosa recuperación. Dichos valores están en casos legales mediante nuestros abogados.

c. Otras cuentas Relacionadas y NO relacionadas.-

Entre las cuentas relacionadas y NO relacionadas, corresponden a valores por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y garantías a proveedores. Los mismos que se van liquidan a corto plazo y no generan intereses.

d. Inventarios.-

El inventario que se refleja, son inventarios que se manejan bajo el método PROMEDIO, los registros se realizan al costo de la compra. Los inventarios no necesitan de efectuar el cálculo del valor neto realizable, debido a que las compras no se encuentra sobrevaloradas y a su vez contamos con una rotación continua.

Los inventarios en tránsito están registrados las importaciones que se encuentra en tránsito, cuyo costos van de acuerdo al valor de la factura y gastos de nacionalización según sea el caso.

e. Propiedad, planta y equipo.-

La depreciación que se aplica a los activos fijos es de acuerdo a la norma de la ley de régimen tributario interno.

Equipos de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos	20%

f. Cuentas por pagar proveedores locales y del exterior.-

La relación comercial que se mantiene con los proveedores locales es con un crédito aproximado entre 90 a 120 días y con los proveedores del exterior con un crédito aproximado entre 180 a 240 días, de acuerdo al caso del proveedor.

g. Otras cuentas por pagar no relacionadas.-

Las otras cuentas por pagar se generan para el organismo de SRI (Iva, Retención en la Fuente e Impuesto a la Salida de Divisas), otros préstamos a terceros.

h. Impuesto a la Renta por Pagar.-

El valor del impuesto por pagar corriente es medido de acuerdo a la tasa que es regulado por las autoridades tributarias. El impuesto es calculado en base a la información financiera de la compañía.

i. Pasivos corrientes por beneficios de empleados.-

Los valores que corresponden a las obligaciones con el IESS (obligaciones con los aportes de los empleados).

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2015

Otro de los rubros corresponde a las provisiones de beneficios sociales anuales, y la participación de trabajadores que corresponde al 15% de la utilidad contable del ejercicio económico.

- j. Pasivos no corrientes por beneficios de empleados.-
Los valores provisionados por beneficios de empleados en cuanto a jubilación patronal y desahucio, se registran de acuerdo al estudio de actuario realizado por un perito independiente.
- k. Capital Social.-
El capital se mide a su valor nominal por las acciones emitidas.
- l. Aporte para futuras Capitalizaciones.-
El valor provisionado para futuras capitalizaciones es aprobado por los socios mediante Junta General de Accionistas.

5. Revelaciones

La compañía realiza las siguientes revelaciones sobre sus estados de situación financiera.

- a. Efectivo y Equivalente al efectivo.

Los saldos del efectivo y equivalente al efectivo corresponde a:

	2,015	2,014
Bancos	169,637	158,301
Caja	1,450	1,601

Los valores que se mantiene en los bancos son de libre disponibilidad.

- b. Cuentas por Cobrar a corto y largo plazo.-
Cuentas por cobrar locales a corto plazo están dados a clientes en 60, 90,120 días de plazo, **en el año 2015** la cobranza fue de lenta recuperación por la situación económica por la que atravesó el país.

En este periodo se provisionado los valores por concepto de Subsidios del Proyecto Agroseguro.

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2015

	2,015	2,014
Cuentas por cobrar corto plazo	2,354,719	2,108,032
Cuentas por Cobrar - Subvenciones del Gobierno	350,740	0
Provisión Ctas Incobrables	-45,236	-43,941

Cuentas por cobrar de Largo Plazo.-

	2,015	2,014
Cuentas por cobrar largo plazo	169,285	170,677
Provision Ctas Incobrables	-34,650	-44,650

Provisión de las cuentas por cobrar.-

En este periodo se procedió a ser uso de la provisión de cuentas incobrables tanto de corto como largo plazo, con valores que se analizó que ya no eran recuperables.

c. Otras cuentas Relacionadas y NO relacionadas.-

Entre las cuentas relacionadas y NO relacionadas, corresponden a valores por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y garantías a proveedores. Los mismos que se van liquidan a corto plazo y no generan intereses.

	2,015	2,014
Empleados	31,662	33,287
Anticipos y garantías proveedores	9,736	32,398

d. Credito Tributario.-

Los valores de Credito tributario corresponden a retenciones de clientes, de la cual hay valores del año en curso que serán utilizados para el próximo año.

	2,015	2,014
Credito Tributario Renta	46,903	48,559

e. Inventarios.-

Se realizó análisis respectivo de Valor neto realizable sobre inventarios, cuyo resultado no se realiza ningún ajuste por dicha información.

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2015

Al cierre del ejercicio económico se mantiene garantías de inventarios con Banco Internacional y Banco del Pichincha.

	2,015	2,014
Materia Prima	235,073	161,276
Productos Terminados	763,934	358,694
Suministros y Materiales de Empaque	117,755	87,230
Mercadería en Transito	4,174	10,740

En el mes de diciembre se importó mercadería con el fin de mantener stock para las ventas de Enero y Febrero del siguiente periodo.

f. Seguros Pagados por Anticipado.-

La compañía durante el ejercicio económico asegura sus inventarios, bienes muebles y vehículos. Los valores se van amortizando mes a mes.

	2,015	2,014
Activos Pagados por Anticipado	16,652	7,785

g. Propiedad, planta y equipo.-

En este periodo se efectuaron compras de activos fijos por un valor de \$ 5804. (Equipos de computación).

Al adquirir una nueva flota en el 2014, se procedió a la venta de vehículos usados (año 2011) de la cual se obtuvo perdida por \$ 28.889.

Al cierre del ejercicio económico, los vehículos se mantienen con una garantía de obligaciones con el Banco Internacional por \$ 74.082

	2,015	2,014
Terrenos	5,860	5,860
Muebles y Enseres	10,144	9,617
Maquinaria y Equipo	1,450	1,450
Equipos de Computación	13,383	8,067
Vehículos	269,425	297,037
(-) Depreciación Acumulada	-112,744	-72,955

h. Administración Tributaria.-

Con fecha Octubre el ente "Servicio de Rentas Internas", mediante resolución comunica que a partir de Noviembre, Solagro se incorpora al catastro de "Contribuyentes Especiales".

i. Cuentas por pagar proveedores locales y del exterior.-

Mantenemos la relación comercial con nuestros proveedores locales y del exterior, la misma que ha ido incrementado por el crecimiento que ha tenido la empresa.

	2,015	2,014
Cuentas por pagar Locales	495,101	503,233
Cuentas por pagar Exterior	2,286,788	1,565,088

j. Obligaciones Bancarias.-

Las Obligaciones que mantenemos con la banca, son a corto plazo por capital de trabajo y a largo plazo por compra de vehículos, de las cuales se han ido cancelado las letras que correspondan.

Al cierre del ejercicio económico se mantiene garantías de Inventarios con Banco Internacional y Banco del Pichincha. A su vez se mantiene garantías de vehículos con el Banco Internacional.

	2,015	2,014
Banco del Pichincha	114,390	95,791
Banco Internacional	71,625	166,059
Banco Internacional - Vehículos	17,768	15,890

k. Cuentas por pagar Accionistas.-

Los accionistas mantenían préstamos a corto plazo y largo plazo, de lo cual mediante acta de accionistas decidieron de manera unánime mantener los préstamos a "largo plazo".

	2,015	2,014
Ralph Ecichenlaub - Corto Plazo		17,463
Christopher Bailey - Corto Plazo		17,431

	2,015	2,014
Ralph Ecichenlaub - Largo Plazo	145,397	138,532
Christopher Bailey - Largo Plazo	171,565	143,230

Los saldos que se reflejan pertenecen a préstamos para capital de trabajo los mismos que están respaldados con contratos de préstamos con una duración de 5 años.

I. Otras cuentas por pagar no relacionadas.-

Las otras cuentas por pagar se generan para el organismo de SRI (Iva, Retención en la Fuente e Impuesto a la Salida de Divisas), otros préstamos a terceros.

	2,015	2,014
Obligaciones por Pagar Fiscales	127,332	13,382
Préstamos a Terceros	40,515	83,286
Varios por pagar	9,823	86,894

Las obligaciones tributarias se han venido cumpliendo a cabalidad sin novedades, de acuerdo a nuestra obligación.

m. Pasivos corrientes por beneficios de empleados a corto y largo plazo -

Los valores a corto plazo corresponden a las obligaciones con el IESS (obligaciones con los aportes de los empleados). Las mismas que están canceladas puntualmente mes a mes.

Las obligaciones con Empleados, corresponden a la provisión de beneficios sociales anuales.

La participación de trabajadores corresponde al 15% de la utilidad contable del ejercicio económico.

	2,015	2,014
Obligaciones less	18,192	14,308
Obligaciones Empleados	64,374	45,060
Participación de Trabajadores	26,847	17,767

Los pasivos a largo plazo que se mantiene de jubilación patronal, de la cual se provisiona mediante estudio de actuario realizado por un perito independiente.

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2015

	2,015	2,014
Jubilación Patronal	14,754	10,851
Desahucio	13,978	11,850

n. Pasivos por ingresos diferidos

Las subvenciones del Gobierno por \$ 350.740, valores que serán recuperados como en el ejercicio económico 2016.

	2,016	2,015
Subvenciones del gobierno 2015	0	350,740

o. Otras cuentas por pagar no corrientes.-

El préstamo de vehículos con Novacredit, el mismo que se inició en diciembre 2014 y vence en diciembre 2017.

	2,015	2,014
Otras cuentas por Pagar NO Relacionadas	39.483	58,853

p. Obligaciones Financieras no corrientes.-

El préstamo de vehículos con Banco Internacional, el mismo que se inició en diciembre 2014 y vence en diciembre 2017.

	2,015	2,014
Banco Internacional	19,871	37,640

q. Aportes para futuras capitalizaciones.-

En los libros contables se mantenían valores para "Aporte para Futuras Capitalizaciones, de lo cual mediante acta de accionistas decidieron de manera unánime la "Postergación de los Aportes para Futura Capitalizaciones".

De estos valores corresponden: a Christopher Bailey \$ 25.000 y Ralph Eichenlaub \$ 25.000.

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2015

	2,015	2,014
Aporte Para Futuras Capitalizaciones	0	50,000

r. Ingresos por ventas.

En los ingresos se puede reflejar las ventas y los subsidios del Gobierno por el Proyecto Agroseguro.

	2,015	2,014
Venta de productos	5,921,763	5,644,707
Otros Ingresos - Venta de Activos	10,714	17,657
Subvenciones del gobierno	537,145	81,088
Otros Ingresos	12,452	17,889

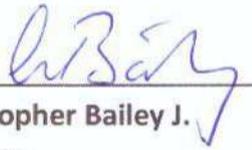
s. Gastos de la operación.

A continuación se detalla los gastos de la operación 2014 – 2015

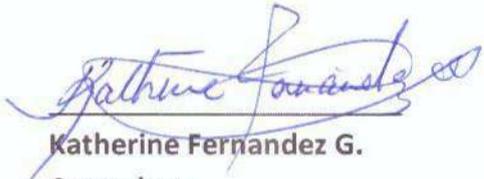
	2015	2014
Sueldos y Salarios	631,788	561,003
Beneficios Sociales	78,970	73,972
Aporte a la seguridad social	125,593	111,133
Honorarios	42,923	15,269
Jubilación Patronal	3,904	3,097
Desahucio	11,128	1,523
Otros de Empleados	27,276	26,027
Depreciación Acumulada	60,498	49,025
Otras Amortizaciones	16,909	12,993
Perdida de Activos Fijos	6,903	28,889
Promoción y Publicidad	80	568
Transporte	95,499	60,450
Combustible	26,625	25,848
Viaje	37,025	49,657
Gestión	62,611	93,815
Arrendamientos	34,051	37,502
Suministros	15,504	21,420
Mantenimiento y Reparaciones	42,689	29,511
Seguros	3,923	4,547
Impuestos y contribuciones	20,282	25,498
Iva gasto	46,008	43,435
Arrendamiento de Vehículos	126,318	112,864
Provisión de Ctas Incobrables	10,731	7,771
Servicios Básicos y Comunicación	32,406	39,688
Otros	140,693	97,667
Financieros	72,156	45,507
TOTAL GASTOS	1,772,495	1,578,680

6. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Con fecha Enero del 2016 se recuperaron valores del Subsidio con Títulos del Banco Central.



Christopher Bailey J.
Gerente



Katherine Fernandez G.
Contadora