

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2016

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.

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 2016,** 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 es medida en base a su vida útil estimada de acuerdo al tipo del bien.

c. Amortización de Activos Intangibles

La amortización de los Activos Intangibles se realizara a TRES años.

- d. 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.-

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".

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 las Normas Internacionales de Información Financiera.

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. Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar

Deudores Comerciales a Corto Plazo.-

Los Deudores Comerciales 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.

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2016

Deudores Comerciales a Largo Plazo.-

Los Deudores Comerciales a Largo Plazo están consideradas valores de clientes de dudosa recuperación. Dichos valores están en casos legales mediante nuestros abogados.

Se realiza una revisión semestral con los abogados que llevan los casos legales para confirmar los avances de cada caso y si se da el caso de realizar provisión de cuentas incobrables.

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.

c. Inventarios.-

El inventario que se refleja, son inventarios que se manejan bajo el método PROMEDIO, las registros se realizan al costo de la compra. Se efectuara el cálculo del valor neto realizable, si el caso lo amerita.

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.

d. Propiedad, planta y equipo.-

La depreciación es medida en base a su vida útil estimada de acuerdo al tipo del bien.

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

e. Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden a costo de programas y licencias de software contable.

La amortización de los Activos Intangibles se realizara a TRES años.

f. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Locales y del Exterior.-

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2016

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

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.

g. Pasivos por Impuesto Corriente.-

El impuesto Corriente se mide 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.

h. Pasivos corrientes por beneficios de empleados.-

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

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.

i. 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.

j. Capital Social.-

El capital se mide a su valor nominal por las acciones emitidas.

k. Aporte para futuras Capitalizaciones.-

El valor provisionado para futuras capitalizaciones es aprobado por los socios mediante Junta General de Accionistas.

l. Reserva Legal.-

Se realiza el cálculo de la Reserva Legal de acuerdo a lo que indica la ley, donde indica que se tomara un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

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:

	2016	2015
Bancos	152,211	169,637
Caja	1,250	1,450

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

b. Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Deudores Comerciales a Corto Plazo corresponden a "CLIENTES" están dados a clientes en 60, 90,120 días de plazo.

Durante el año 2016 la cobranza fue de lenta recuperación por la situación económica por la que atravesó el país.

En este periodo se realizó la recuperación de valores del Proyecto Agroseguro por \$ 350.740.

	2,016	2,015
Deudores Comerciales a Corto Plazo	2,314,658	2,354,719
Cuentas por Cobrar - Subvenciones del Gobierno	16,014	350,740
Provisión Cuentas Incobrables	-10,802	-45,236

Provisión de las cuentas por cobrar.-

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

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.

Solagro S.A. Solagremsa**Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2016**

	2016	2015
Empleados	44,794	31,662
Anticipos y Garantías Proveedores	21,384	9,736

c. Activos por impuestos corrientes.-

Los valores de Credito tributario corresponden a retenciones de clientes, de años anteriores y valores del año en curso que serán utilizados con el Impuesto a la Renta.

	2,016	2,015
Credito Tributario Renta	94.900	46,903

d. Inventarios.-

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

	2,016	2,015
Materia Prima	458,738	235,073
Productos Terminados	879,251	763,934
Suministros y Materiales de Empaque	130,177	117,755
Mercadería en Transito	3,072	4,174

La compañía realizo una estrategia de ventas para el inicio del 2017 por lo cual al final del cierre del ejercicio económico 2016 ingresaron importaciones por el valor de\$ 269.633.

e. 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.

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2016

	2,016	2,015
Gastos Pagados por Anticipado	10.391	16,652

f. Propiedad, planta y equipo.-

En este periodo se efectuaron compras de activos fijos por un valor de \$ 6909 (muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación).

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

	2,016	2,015
Terrenos	5,860	5,860
Muebles y Enseres	12,860	10,144
Maquinaria y Equipo	3,658	1,450
Equipos de Computación	15,369	13,383
Vehículos	269,425	269,425
(-) Depreciación Acumulada	-167,520	-112,744

f. Activos intangibles.-

En el ejercicio económico la compañía adquirió un software contable y en el mes de noviembre se realizó la emigración de información con el fin de mejoras en los controles y cumplimiento con documentos electrónicos.

La adquisición y licencia se realizó con la compañía CCFL Accounting Services Cía. Ltda.

La amortización será por 3 años con una amortización del 33.33%.

	2,016	2,015
Software	31,728	0
(-) Amortización acumulada	-1,763	0

g. Deudores Comerciales de Largo Plazo.-

En este periodo hay un valor relevante del cliente Golden Land, cliente que se encuentra en proceso de liquidación pero de acuerdo a conversado con abogados al cierre de este año no se procede con provisión por deterioro.

Solagro S.A. Solagremsa

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2016

A su vez en este periodo se procedió a reducir valores de casos legales, debido al que el Juez declaro que: por haber transcurrido mucho tiempo declaro el abandono y archivo de la causa el valor de \$ 25782

	2016	2015
Deudores Comerciales a Largo Plazo	326,339	169,285
Provisión Cuentas Incobrables	-8,868	-34,650

Provisión de las cuentas por cobrar.-

En este periodo se procedió a ser uso de la provisión de cuentas incobrables Largo Plazo, con valores que se analizó que ya no eran recuperables

h. Obligaciones Financieras.-

Las Obligaciones que mantenemos con la banca, son a corto plazo por capital de trabajo y 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.

	2,016	2,015
Banco Locales	251.846	203.783

i. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Locales y del Exterior.-

Por la situación económica de este periodo, con los Acreedores Comerciales del Exterior se pudo negociar verbalmente una extensión de crédito a unos 30 a 60 días adicionales.

	2,016	2,015
Acreedores Locales	420,491	495,101
Acreedores Exterior	2,475,045	2,286,788

Cuentas por pagar Accionistas.-

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2016

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.

	2,016	2,015
Accionistas	231,958	316,962

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.

	2,016	2,015
Obligaciones por Pagar Fiscales	130,962	127,332
Préstamos a Terceros	40,472	40,515
Varios por pagar	19,482	9,823

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

- j. 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.

	2,016	2,015
Obligaciones less	16,151	18,192
Obligaciones Empleados	94,020	64,374
Participación de Trabajadores	81,994	26,847

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 2016

	2,016	2,015
Jubilación Patronal	21,497	14,754
Desahucio	10,791	13,978

La norma NIIF 19 tuvo un cambio en su aplicación en el 2016, en cuanto a la tasa utilizada para la provisión de lo cual se sugiere recalcular los pasivos laborales, pero en cuanto a las empresas para Pymes, se mantiene la interpretación anterior. Por lo no se requiere de actualización de actuario, por tal motivo la empresa "no" realizó ningún recalcule en cuanto a este punto.

k. Pasivos por ingresos diferidos

Las subvenciones del Gobierno que fueron realizadas en el 2015 por \$ 350.740, valores fueron cobrados y asumidos como Ingresos en el ejercicio económico 2016.

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

l. 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. Para el 2016 el préstamo se refleja como Préstamo a Terceros a Corriente.

	2,016	2,015
Otras cuentas por Pagar NO Relacionadas	0	39,483

m. Obligaciones Financieras no corrientes.-

El préstamo de vehículos con Banco Internacional, el mismo que se inició en diciembre 2014 y vence en diciembre 2017. Para el 2016 el préstamo se refleja como Obligaciones Financieras Corriente.

	2,016	2,015
Bancos Locales	0	19.871

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2016

n. Aportes para futuras capitalizaciones.-

En el mes de Agosto del presente mediante acta se procedió a aprobar aportación para el incremento de capital por \$ 50.000, trámite realizado por nuestros abogados Gonzalez & Peñaherrera. En el 2017 el trámite se encuentra aprobado en el mes de Marzo.

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

	2,016	2,015
Aporte Para Futuras Capitalizaciones	50,000	0

o. Reserva Legal.-

Se procedió al análisis del cálculo de Reserva Legal desde la constitución de la empresa al ejercicio económico 2015, el cual quedó reflejado los valores que corresponde a esta provisión. El mismo que quedo ajustado al 50% del capital pagado.

	2,016	2,015
Reserva Legal	25,000	0

p. Ingresos por ventas.

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

	2,016	2,015
Venta de productos	5,926,785	5,921,763
Otros Ingresos - Venta de Activos	2,679	10,714
Otros Ingresos - Lucro Cesante	13,760	
Subvenciones del gobierno 2015	350,587	537,145
Subvenciones del gobierno 2016	34,778	
Otros Ingresos	15,458	12,452

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2016

q. Gastos de la operación.

A continuación se detalla los gastos de la operación 2015 – 2016.

	2016	2015
Sueldos y Salarios	581,112	631,788
Beneficios Sociales	71,862	78,970
Aporte a la seguridad social	117,392	125,593
Honorarios	36,050	20,889
Jubilación Patronal	682	3,904
Desahucio	23,517	11,128
Otros de Empleados	35,633	27,276
Depreciación Acumulada	56,539	60,498
Otras Amortizaciones	16,559	16,909
Perdida de Activos Fijos	0	6,903
Promoción y Publicidad	100	80
Transporte	87,405	95,499
Combustible	20,909	26,625
Viaje	36,968	37,025
Gestión	56,311	62,611
Arrendamientos	37,751	34,051
Suministros	18,940	15,504
Mantenimiento y Reparaciones	70,268	42,689
Seguros	7,722	3,923
Impuestos y contribuciones	33,634	20,282
Iva gasto	58,167	46,008
Arrendamiento de Vehículos	124,708	126,318
Provisión de Ctas Incobrables	25,857	10,731
Servicios Básicos y Comunicación	32,718	32,406
Otros	126,815	162,729
Financieros	73,261	72,156
TOTAL GASTOS	1,750,880	1,772,496

r. Administración Tributaria.-

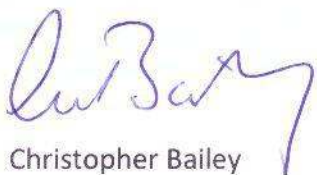
En noviembre del presente la compañía se cumplió ante la entidad tributaria, el proceso de documentos electrónicos, de los cuales procedimos ingresar con todos los documentos como son: factura, nota de crédito, nota de débito, guías remisión y retenciones a proveedores

Solagro S.A. Solagremsa

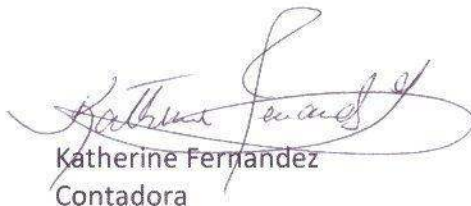
Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2016

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

Con fecha marzo 01 del 2017 se realizó el aumento de capital de Solagro SA., cuya resolución es NO. 12017007905. Siendo el actual capital social por \$ 100.000 con 100.000 acciones de \$ 1 cada uno, de las cuales corresponde el 50% al accionista Christopher Bailey y el 50% al accionista Ralph Eichenlaub.



Christopher Bailey
Representante Legal



Katherine Fernandez
Contadora