

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 menor de productos agroquímicos.

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

QUITO: Av. Pampite S/N y Simón Valenzuela Edificio Yoo Cumbaya, Tercer piso Oficina 306. A 200 metros de la Universidad San Francisco
GUAYAQUIL: Cedros 417 E Diagonal y Victor Emilio Estrada, atrás del C. Plaza Triangulo

También bodega ubicada en: Cayambe.

La compañía se encuentra estructurada por dos socios, la compañía SOCIEDAD ANOMINA CERRADA FIRMA AVGUJST con un 90% de las acciones y la compañía SOCIEDAD ANOMINA CERRADA ZVEZDOPAD con otro 10% de las acciones.

En Julio 2018, se registró por medio de "Cesión de Acciones"; 100.000 acciones a \$ 1.00 (un dólar americano); por lo cual queda registrado los nuevos accionistas de la empresa.

En Julio 2018; mediante Acta de Junta General Extraordinaria se aprobó: Aprobar el Aumento de Capital y Reforma de los Estatutos de la Compañía.

En septiembre 2018; se inscribió por medio del Registro Mercantil de Quito; al nuevo presidente PAVEL MIJAILOVICH KAVERIN.

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

La compañía prepara sus estados financieros en base al costo histórico, bajo las Normas Contables de Información Financiera (NIFF), leyes tributarias y con el Estudio de Actuario para cumplir con la provisión de beneficios a empleados.

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 2018, 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 las 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

Solagro S.A. Solagremsa

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2018

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

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 trimestral 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, los registros se realizan al costo de la compra. Se efectuará el cálculo del valor neto realizable, si el caso lo amerita.

Los inventarios en tránsito están registrados en las importaciones que se encuentra en tránsito, cuyos 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 realizará a TRES años.

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

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, 240, 360 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 corresponden a:

	2018	2017	2016
Bancos	160.857	141.626	152.211
Caja	1.250	1.250	1.250

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.

	2018	2017	2016
Cuentas por cobrar corto plazo	3.692.048	2.650.351	2.314.658
Cuentas por Cobrar - Subvenciones del Gobierno			16.014
Provision Ctas Incobrables	-37.139	-21.841	-10.802

Provisión de las cuentas por cobrar. -

En este período se procedió a ser uso de la provisión de cuentas incobrables, de acuerdo a la exigencia de la disposición del Servicio de Rentas Internas. (LORTI Art.10 Deducciones).

Otras cuentas Relacionadas y NO relacionadas. -

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

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2018

	2018	2017	2016
Empleados	22.277	15.328	44.794
Anticipos y garantías proveedores	6.510	13.100	21.385

c. Activos por impuestos corrientes. -

Los valores de Crédito tributario corresponden:

- Retenciones de clientes, del año en curso que serán utilizados con el impuesto a la Renta. Y tiene un acumulado del 2017.
- Impuesto a la Salida de Divisas, corresponde a los valores cancelados del impuesto durante 2018; correspondientes a importaciones 2017 y parte del 2018.

	2018	2017	2016	2015
Credito Tributario Renta	65.807	54.315	94.900	46.903
Credito Tributario Impuesto a la Salida de Divisas	114.895			

d. Inventarios. -

Al cierre del ejercicio económico se mantiene garantías de inventarios con Banco Internacional y Banco del Pichincha; la misma que se encuentra vigentes hasta junio 2019.

	2018	2017	2016
Materia Prima	1.067.468	823.116	458.738
Productos Terminados	955.131	488.570	879.251
Suministros y Materiales de Empaque	153.129	121.943	130.177
Mercadería en Tránsito	404.617	65.626	3.072

e. Pagados por Anticipado. -

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

En el 2018 se incrementa; los valores que corresponde a la compañía que nos realiza la gestión de evaluación y análisis de cupo de créditos clientes; cuyo proveedor fue contratado por un año.

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2018

	2018	2017	2016
Gastos Pagados por Anticipado	20.345	5.115	10.891

f. Otros Activos Corrientes. -

Los intereses financieros. - son los valores a pagar de Interés de los préstamos bancarios que mantenemos con Banco del Pichincha y Banco Internacional; los mismos que se pagaran al 100% en el 2019.

Provisión de Impuesto de Salida de Divisas. - son valores que corresponden a Crédito Tributario de ISD de Importaciones del 2018; que están por cancelarse durante el 2019.

	2018	2017
Intereses Financieros	4.502	15.885
Provisión de Impuesto de Salida de Divisas	107.691	

g. Propiedad, planta y equipo. -

- Se realizó adquisición de por \$ 9748
- Venta de Terreno por \$ 5860; con una pérdida de \$ 2930
- Venta de dos Vehículos \$ \$ 1562.50; con un valor en libros por \$ 788
- Se procedió a reversar "Activos Fijos" que pasaron su vida útil cuyo monto es por \$ 12.127.

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

	2018	2017	2016
Terrenos	0	5.860	5.860
Muebles y Enseres	12.781	12.860	12.860
Maquinaria y Equipo	4.558	3.658	3.657
Equipos de Computación	8.889	12.090	15.369
Vehículos	245.695	261.012	269.425
(-) Depreciación Acumulada	-178.050	-149.050	-167.520

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2018

f. Activos Intangibles. -

El software contable, adquirido en el ejercicio económico 2016, ha mejorado las operaciones de la empresa.

La amortización será por 3 años con una amortización del 33.33%; para el 2019 se liquidaría al 100%.

	2018	2017	2016
Software	31.728	31.728	31.728
(-) Amortización acumulada	-22.972	-12.398	-1.763

g. Deudores Comerciales de Largo Plazo. -

Durante el 2018; los avances que se han obtenido son:

1. Recuperar el 10% de los valores reflejados a largo plazo
2. Convenio con cliente por \$ 23,000; de la cual entrego cheques posfechados
3. Los abogados siguen realizando gestiones para la recuperación de valores del cliente "Golden Land".

	2018	2017	2016
Deudores Comerciales a Largo Plazo	224.771	251.150	326.339
Provisión Ctas Incobrables	-8.868	-8.868	-8.868

h. Obligaciones Financieras. -

Las Obligaciones que mantenemos con la banca, son a corto plazo por capital de trabajo y por compra de vehículos (2017), de las cuales se han ido cancelado las letras que correspondan.

	2018	2017	2.016	2.015
Banco del Pichincha	44.414	107.537	92.577	114.390
Banco Internacional	44.861	210.584	139.399	71.625
Banco Internacional - Vehículos	10.984	12.803	19.871	17.768

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

Al cierre del 2018, mantenemos los créditos con:

"Proveedores Locales"; el 20% corresponde a gastos operativos y el 80% corresponde a Inventarios como "Producto Terminado; Suministros, Mano de Obra"

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2018

"Proveedores del Exterior" corresponde a Inventarios como "Materia Prima" y "Producto Terminado" de las cuales mantenemos un crédito a 170, 180, 240 y 360 días.

	2018	2017	2.016	2.015
Cuentas por pagar Locales	351.980	503.453	420.491	495.101
Cuentas por pagar Exterior	3.885.161	2.824.479	2.475.045	2.286.788
	4.237.141	3.327.932	2.895.536	2.781.889

j. Cuentas por pagar Accionistas. -

En el 2018, se pudo realizar "Abonos a "Accionistas", con el fin de disminuir este Pasivo por \$ 91417; quedando un saldo por cancelar de \$ 16588.

En julio 2018; se generaron "Cesión de Acciones" por lo cual el valor a cancelar se reclasifico a cuenta contable de Préstamos a Terceros sin Financiamiento.

	2018	2017	2.016	2.015
Accionistas	0	108.005	231.959	316.962

k. 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.

	2018	2017	2.016	2.015
Obligaciones por Pagar Fiscales	232.816	199.375	130.962	127.332
Préstamos a Terceros	1.616.588		40.472	40.515
Varios por pagar			19.482	9.823

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

- a. Impuesto para cancelación mediante Formulario Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente por \$ 10734. (Cancelación en enero 2019).
- b. Impuesto a la Salida de Divisas. - Es la provisión de valores por cancelar de Impuesto ISD; el mismo que va de acuerdo a lo que se le vaya cancelando a nuestros proveedores del Exterior. La provisión por \$ 174.574. (Cancelación durante el 2019).

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2018

- c. Impuesto a la Renta 2018.- El valor a cancelar el Impuesto a la Renta del ejercicio 2018 es por \$ 47507.

Los préstamos a terceros corresponden a:

- a. En el segundo semestre del ejercicio económico, recibimos como préstamo del Exterior como capital del trabajo; pagaderos durante el 2019. Valor por \$ 1600.000
- b. El saldo que corresponde a los ex "accionistas"; valor por cancelar por \$ 16588.

- l. 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.

	2018	2017	2.016	2.015
Obligaciones IESS	21.545	15.494	16.151	18.192
Obligaciones Empleados	70.677	60.743	94.020	64.374
Participación de Trabajadores	971	1.752	81.994	26.847

- m. 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.

	2018	2017	2.016	2.015
Jubilación Patronal	42.794	37.680	21.497	14.754
Desahucio	86.971	77.734	10.791	13.978

- n. Obligaciones Financieras no corrientes. -

En octubre 2017, el Banco Internacional financio los vehículos con el 70% a 36 meses, dejando garantías de vehículos al banco. Por lo tanto, se refleja en el "Pasivo a Largo Plazo" los valores que corresponden al 2020.

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2018

	2018	2017	2.016	2.015
Banco Internacional	12.487	23.471	0	19.871

o. Capital social

Julio 2018, se realizó "Cesión de Acciones" por parte de los accionistas Christopher Bailey y Ralph Eichenlaub a las siguientes empresas:

COMPAÑIA	ACCIONES	DOLARES
SOIEDAD ANONIMA CERRADA FIRMA AUGUST	99.000	99.000
SOIEDAD ANONIMA CERRADA ZVEZDOPAD	1.000	1.000

p. Reserva Legal. -

De acuerdo al Art. 297 de esta ley, se toma como reserva legal un porcentaje no menor al 10%, el mismo que debe reservarse hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Por lo cual se realizó el ajuste respectivo.

	2018	2017	2.016	2.015
Reserva Legal	50.000	25.000	25.000	8.953

q. Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores. -

En el 2018, las Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores se realizaron las siguientes "Ajustes".

- Ajuste de Reserva Legal por \$ 25.000 para alcanzar al 50% sobre el capital social.
- Valores cancelados en el 2018 de Impuesto de Salida de Divisas por \$ 78569 correspondiente a importaciones del 2017.
- Se reclasifico a las utilidades acumuladas; la pérdida del 2017 \$ por \$ 35776.

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2018

	2018	2017	2016	2015
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	548.324	530.530	584.970	308.215

r. Ingresos por ventas.

	2018	2017	2016	2015
Venta de productos	6.915.140	6.151.628	5.926.785	5.921.763
Otros Ingresos - Venta de Activos	1.563		2.679	10.714
Otros Ingresos - Lucro Cesante	14.875		13.760	
Subvenciones del gobierno 2015			350.587	537.145
Subvenciones del gobierno 2016			34.778	
Subvenciones del gobierno 2017		388.352		
Otros ingresos	21.199	16.409	15.458	12.452

s. Gastos de la operación.

A continuación, se detalla los gastos de la operación 2015 – 2016 – 2017.

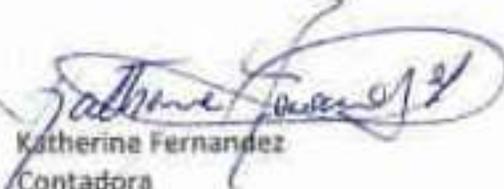
Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2018

	2018	2017	2016	2015
Sueldos y Salarios	702.881	582.001	581.112	631.788
Beneficios Sociales	87.488	69.091	71.863	78.970
Aporte a la seguridad social	141.861	117.977	117.992	125.593
Honorarios	48.759	51.718	36.050	20.889
Jubilación Patronal	4.915	16.382	682	3.904
Desehucio	9.237	15.751	23.517	11.126
Otros de Empleados	32.168	25.600	35.638	27.276
Depreciación Acumulada	95.459	91.554	56.539	60.498
Otras Amortizaciones	54.313	26.192	16.558	16.909
Perdida de Activos Fijos	3.718		0	6.903
Promoción y Publicidad			100	80
Transporte	153.782	104.334	87.405	95.499
Combustible	17.968	17.462	20.909	26.525
Viaje	53.987	50.571	36.968	37.025
Gestión	83.155	59.145	56.311	62.611
Arrendamientos	35.723	33.902	37.751	34.051
Suministros	17.054	11.232	18.940	15.504
Mantenimiento y Reparaciones	19.728	33.069	70.268	42.689
Seguros	4.881	3.900	7.722	3.523
Impuestos y contribuciones	16.856	28.527	33.634	20.282
Iva gasto	55.713	58.112	68.187	46.008
Arrendamiento de Vehículos	101.209	127.402	124.708	126.318
Provisión de Clav Incoobrables	15.297	11.207	25.857	10.731
Perdida por Deterioro	8.816	222.203		
Servicios Básicos y Comunicación	25.527	30.342	32.718	32.406
Otros	199.528	146.195	126.815	162.729
Financieros	29.894	44.897	73.261	72.150
TOTAL GASTOS	1.980.710	1.933.340	1.750.880	1.772.496

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

La compañía Solagro SA, no tiene ningún hecho relevante después del cierre del ejercicio económico.


Christopher Bailey
Representante Legal


Katherine Fernandez
Contadora