

AGRITOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(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 2018, representan los saldos bancarios por US\$373.154,27; valores en efectivo por un monto de US\$5.227,15 y depósitos a plazo por un monto de US\$780.000,00 que corresponden a cinco aperturas de inversión a tasas que varían de 4% a 6%.

2. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018, el detalle es el siguiente:

Cientes no relacionados	3.767.631
Cientes relacionados	1.803.715
Otras cuentas por cobrar:	
Deudores Varios	1.231
Empleados	80.968
Funcionarios	164.105
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	<u>851.130</u>
Subtotal	6.668.780
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(491.626)</u>
Total	<u>6.177.154</u>

Cientes no relacionados: al 31 de diciembre del 2018, 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 2018, incluye principalmente facturas emitidas a Aifa S.A. por la venta de insumos agrícolas. 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 2018 corresponde a préstamos por capital de trabajo, las cuales no tienen fecha de vencimiento.

3. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018, el detalle es el siguiente:

Insumos	7.920.885
Inventario en tránsito	667.858
Aceites	339.826
Otros	<u>7.062</u>
Total	<u>8.935.631</u>

4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018, está constituido por valores anticipados a proveedores, en un monto de US\$75.759 y primas de seguro pendiente de ser devengadas por un monto de US\$26.304.

5. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018, el detalle es el siguiente:

Crédito Tributario:

• Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	190.206
• Crédito tributario IVA	2.673
• Impuesto a la Renta	<u>295.518</u>
Total	<u>488.397</u>

6. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES

Representa los intereses no devengados corrientes que causan las obligaciones reveladas en la nota 13 adjunta, registrados en observancia a la NIC No. 39 denominada "Instrumentos Financieros". En pasivos no corrientes son registrados los intereses no devengados y que están pendientes de pago al 31 de diciembre del 2018.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle es el siguiente:

No Depreciables:

Terrenos	123.500
----------	---------

Depreciables:

Vehículos	1.419.902
Equipos de Computación	207.838
Muebles y Enseres	19.807
Edificios	14.863
Maquinaria y Equipos	<u>1.203</u>
Subtotal	1.787.113
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(1.036.374)</u>
Total	<u>750.739</u>

El método de depreciación aplicado es el de línea recta.

8. **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle es el siguiente:

Plantaciones Caña	22.572
Plantaciones Teca	<u>43.928</u>
Total	<u>66.500</u>

9. **ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

Al 31 de diciembre del 2018, se presenta como activo por impuesto diferido el monto de US\$8.238 por jubilación patronal del año 2018.

10. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018, el detalle es el siguiente:

<u>Inversiones en acciones:</u>	
Maudse S.A.	53.061
Agritop SAC	<u>332.368</u>
Subtotal	<u>385.429</u>
<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>33.470</u>
Subtotal	<u>33.470</u>
Total	<u>423.929</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. representa el 18% equivalente a 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 la nota 14 adjunta, registrados en observancia a la NIC No. 39 denominada "Instrumentos Financieros".

11. **CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde al valor pendiente de cobro a la relacionada TB Holding S.A TB HOLDING por un monto de US\$123.810.

12. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2018, el detalle es el siguiente:

Proveedores	8.511.601
Acreedores varios	6.782
Otros	<u>42.925</u>
Total	<u>8.561.308</u>

Proveedores: Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a proveedores del exterior por la importación de insumos agrícolas, pagaderos entre 90 y 120 días plazo. Adicionalmente incluye las compras de inventario a proveedores locales en el mes de diciembre de 2018, para ser comercializados principalmente en la región Sierra.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, el detalle es el siguiente:

Beneficios sociales:	
15% Participación de trabajadores	83.860
Vacaciones	96.344
Décimo cuarto sueldo (Bono Escolar)	24.226
Décimo tercer sueldo (Bono Navideño)	9.499
Fondo de Reserva	<u>2.146</u>
Subtotal	<u>216.075</u>
Impuesto por pagar:	
Impuesto a la renta de la Compañía	136.734
Otros impuestos	<u>52.851</u>
Subtotal	<u>189.585</u>
Aportaciones al IESS	
	<u>32.352</u>
Subtotal	<u>32.352</u>
Total	<u><u>438.012</u></u>

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle es el siguiente:

Banco Bolivariano C.A.	2.599.334
Banco Internacional S.A.	690.662
Banco Pichincha C.A.	1.224.168
Banco Machala S.A.	<u>12.907</u>
Subtotal	<u>4.527.071</u>
Más: Obligaciones por pagos a proveedores:	
- Banco Bolivariano C.A. - Aavales	725.071
- Banco Bolivariano C.A. - Factoring	231.196
- Banco Internacional S.A. - Aavales	630.522
- Pragmatiqu S.A. - Factoring	507.167
- Fideicomiso Corpei Capital	<u>301.800</u>
Subtotal	<u>2.395.756</u>
Total Vencimiento corriente de obligaciones bancarias	<u>6.922.827</u>
Banco Bolivariano C.A.	275.521
Banco Pichincha C.A.	108.235
Banco Machala S.A.	<u>1.130</u>
Total Vencimiento de obligaciones bancarias a largo plazo	<u>384.886</u>
Total	<u><u>7.307.713</u></u>

Las obligaciones a corto plazo tienen fecha de vencimiento hasta diciembre del 2019, las obligaciones a largo plazo vencen hasta abril de 2021, la tasa de interés de los préstamos fluctúa entre el 8.25% y 8.95%.

15. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 representan los anticipos realizados por clientes, cuyo monto es de US\$35.552.

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018, el detalle es el siguiente:

Acreeedores Varios	<u>10.312</u>
Total	<u>10.312</u>

17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 corresponden principalmente a dividendos pendientes de pagos por un monto de US\$236.883.

18. JUBILACION PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2018, representa la provisión acumulada por un monto de US\$221.348, el cálculo actuarial fue realizado por la compañía Actuaría S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

19. VENTAS NETAS

Durante el año 2018, un detalle de los insumos agrícolas:

Fungicidas	7.490.830
Fertilizantes	4.124.266
Aceite Agrícola	2.569.913
Coadyuvantes	720.963
Otros	<u>325.391</u>
Total	<u>15.231.363</u>

20. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

Costo de Venta	10.711.661
Gastos de Ventas	2.124.470
Gastos de Administración	1.791.205
Gastos Financieros	503.951
Otros Gastos	<u>114.975</u>
Total	<u>15.246.262</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

21. CAPITAL SOCIAL

Capital Social: Al 31 de diciembre del 2018, 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.

22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

En el año 2018 se reconoce un ajuste por cálculos actuariales por un valor de US\$2.140.

23. RESULTADOS ACUMULADOS

En el año 2018 se corresponden a la pérdida por aplicación de las Normas de Información Financiera (NIIF) por un monto de \$330.735. Adicionalmente se registra una pérdida acumulada por aplicación NIC 12 por el monto de US\$72.392.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

24. ACTIVIDADES DE OPERACION

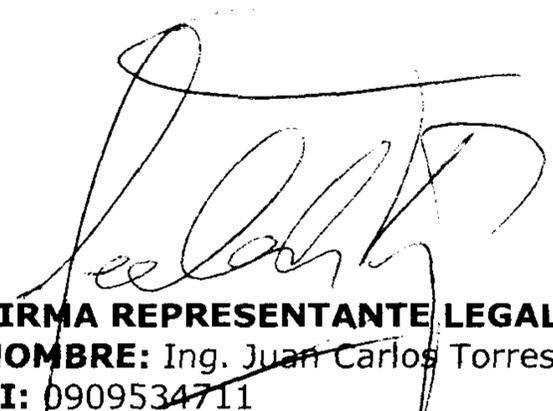
En el año 2018 la compañía realizó cobros por US\$13.818.186; realizó pagos a proveedores por un valor de US\$12.806.353; pagos a trabajadores por un valor de US\$1.866.297 y otros pagos por el valor de US\$40.910.

25. ACTIVIDADES DE INVERSION

En el año 2018 la compañía registra compras de activos por un valor neto de US\$693.323.

26. ACTIVIDADES DE FINANCIACION

En el año 2018, la compañía canceló un monto de US\$9.510.439 por concepto de préstamos bancarios, recibió financiación por parte de la banca privada en un monto de US\$11.623.189 y canceló dividendos por el valor de US\$59.566 a la compañía Tb Holding S.A.


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


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