

AGRITOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

La Compañía Agritop S.A. fue constituida en Guayaquil, Ecuador en febrero 15 del 2003 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 2019, representan los saldos bancarios por US\$202.899,06; valores en efectivo por un monto de US\$7.259,75 y depósitos a plazo por un monto de US\$540.000,00 que corresponden a cuatro aperturas de inversión a tasas que varían de 4,5% a 6% anual.

2. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019, el detalle es el siguiente:

Cientes no relacionados	5.775.870
Cientes relacionados	2.842.384
Otras cuentas por cobrar:	
Deudores Varios	134.277
Empleados	99.914
Funcionarios	165.321
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	<u>764.892</u>
Subtotal	9.782.658
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(542.040)</u>
Total	<u>9.240.618</u>

Cientes no relacionados: al 31 de diciembre del 2019, 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 2019, 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.

Deudores varios: Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente bonificaciones por cobrar a proveedores, por cumplimientos de meta en el año 2019.

Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas: Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a préstamos por capital de trabajo, las cuales no tienen fecha de vencimiento.

3. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019, el detalle es el siguiente:

Insumos	5.134.413
Inventario en tránsito	326.009
Aceites	288.582
Otros	<u>7.062</u>
Total	<u>5.756.066</u>

4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019, está constituido por valores anticipados a proveedores, en un monto de US\$39.025 y primas de seguro pendiente de ser devengadas por un monto de US\$27.221.

5. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019, el detalle es el siguiente:

Crédito Tributario:	
• Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	219.045
• Crédito tributario IVA	640
• Impuesto a la Renta	<u>362.804</u>
Total	<u>582.489</u>

6. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES

Representa los intereses no devengados corrientes que causan las obligaciones reveladas en la nota 15 adjunta, registrados en observancia a la NIC 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 2020.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle es el siguiente:

No Depreciables:	
Terrenos	123.500
Depreciables:	
Vehículos	1.366.819
Equipos de Computación	204.648
Muebles y Enseres	19.807
Edificios	14.863
Maquinaria y Equipos	<u>1.203</u>
Subtotal	1.607.340
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(1.100.254)</u>
Total	<u>630.586</u>

El método de depreciación aplicado es el de línea recta.

8. **ACTIVOS POR DERECHO DE USO**

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle es el siguiente:

Edificios	523.466
Subtotal	523.466
Menos: Depreciación Acumulada	(163.205)
Total	<u>360.261</u>

Corresponde a tres contratos de arrendamiento (dos oficinas y una bodega) vigentes desde el año 2018, los cuales fueron proyectados por cuatro años de acuerdo al análisis realizado por la Administración de la compañía, por un valor actual neto total de US\$523.466, calculado a una tasa de interés anual del 8,83% que corresponde a la tasa de financiamiento con la banca privada para similares plazos y montos, la norma se aplicó de manera retroactiva con el efecto acumulado de la aplicación inicial en los resultados acumulados.

9. **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle es el siguiente:

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

10. **ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

Al 31 de diciembre del 2019, se presenta como activo por impuesto diferido el monto de US\$19.710 por la provisión de jubilación patronal de los años 2018 y 2019.

11. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019, el detalle es el siguiente:

<u>Inversiones en acciones:</u>	
Maudse S.A.	53.061
Agritop SAC	332.368
Subtotal	<u>385.429</u>
<u>Valores y depósitos:</u>	
Depósitos en garantía y otros	5.880
Subtotal	<u>5.880</u>
<u>Intereses:</u>	
Intereses financieros no devengados	35.265
Subtotal	<u>35.265</u>
Total	<u>426.574</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 15

adjunta, registrados en observancia a la NIC 39 denominada "Instrumentos Financieros".

12. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde al valor pendiente de cobro a la relacionada TB Holding S.A TB HOLDING por un monto de US\$123.810.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019, el detalle es el siguiente:

Proveedores	7.467.435
Acreedores varios	59.773
Otros	<u>63.872</u>
Total	<u>7.591.080</u>

Proveedores: Al 31 de diciembre del 2019, 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 2019, para ser comercializados principalmente en la región Sierra.

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el detalle es el siguiente:

Beneficios sociales:	
15% Participación de trabajadores	56.646
Vacaciones	103.158
Décimo cuarto sueldo	24.758
Décimo tercer sueldo	8.894
Fondo de Reserva	<u>1.751</u>
Subtotal	<u>195.207</u>
Impuesto por pagar:	
Impuesto a la renta de la Compañía	85.211
Otros impuestos	<u>26.460</u>
Subtotal	<u>111.671</u>
Aportaciones al IESS	<u>24.343</u>
Subtotal	<u>24.343</u>
Total	<u>331.221</u>

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones a corto plazo tienen fecha de vencimiento hasta diciembre del 2021, las obligaciones a largo plazo vencen hasta octubre de 2023, la tasa de interés para los préstamos fluctúa entre el 8.25% y 9.12%.

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle es el siguiente:

Banco Bolivariano C.A.	1.816.772
Banco Internacional S.A.	1.363.250
Banco Machala S.A.	1.130
Banco Pichincha C.A.	1.191.427
Subtotal	<u>4.372.579</u>
Más: Obligaciones por pagos a proveedores:	
- Banco Bolivariano C.A. - Avales	1.812.703
- Banco Bolivariano C.A. - Factoring	491.893
- Pragmatiquis S.A. - Factoring	180.466
Subtotal	<u>2.485.062</u>
Total Vencimiento corriente de obligaciones bancarias	<u>6.857.641</u>
Banco Bolivariano C.A.	746.174
Banco Pichincha C.A.	81.809
Total Vencimiento de obligaciones bancarias a largo plazo	<u>827.983</u>
Total	<u>7.685.624</u>

16. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 representan los anticipos realizados por clientes, cuyo monto es de US\$35.552.

17. PASIVO POR ARRENDAMIENTOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a los arrendamientos de la Bodega Saibaba en Guayaquil, oficina Samborondón y Bodega y oficina en Quito, con vencimiento en el año 2022 por valor de US\$363.241.

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019, el detalle es el siguiente:

Acreeedores Varios	<u>8.987</u>
Total	<u>8.987</u>

19. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 corresponden a dividendos pendientes de pago por un monto de US\$34.988 y, saldo de préstamos de accionistas por el valor de US\$6.274.

20. JUBILACION PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2019, representa la provisión acumulada por un monto de US\$216.372, el cálculo actuarial fue realizado por la compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

21. INGRESOS

Durante el año 2019, un detalle de los insumos agrícolas:

Fungicidas	11.460.484
Fertilizantes	4.153.676
Aceite Agrícola	3.191.669
Insecticidas	1.135.891
Coadyuvantes	847.901
Otros insumos	<u>675.502</u>
Ingreso de Actividades Ordinarias	21.465.123
Otros Ingresos	<u>689.096</u>
Total Ingresos	<u>22.154.219</u>

Al 31 de diciembre del 2019, los Otros Ingresos corresponden principalmente a regalías, dividendos y bonificación de proveedores.

22. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

Costo de Venta	16.573.204
Gastos de Ventas	2.411.379
Gastos de Administración	1.983.629
Gastos Financieros	736.923
Otros Gastos	<u>71.447</u>
Total	<u>21.776.582</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

23. CAPITAL SOCIAL

Capital Social: Al 31 de diciembre del 2019, está representado por 1.100.764 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.

24. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a Reserva Legal el valor de US\$336.398, Reserva Facultativa el monto de US\$312.038.

25. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

En el año 2019 se reconoce un ajuste por cálculos actuariales por un valor de US\$43.327.

26. RESULTADOS ACUMULADOS

En el año 2019, 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 de NIIF 16 por el monto de US\$2.000 y pérdidas acumuladas de años anteriores por US\$72.392.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

27. ACTIVIDADES DE OPERACION

En el año 2019 la compañía realizó cobros por US\$18.418.215; pagos a proveedores por un valor de US\$16.495.790, pagos a trabajadores por un valor de US\$2.201.907, pago por primas de pólizas por un monto de US\$64.777 y; como otras entradas de efectivo recibió el valor de US\$628.175.

28. ACTIVIDADES DE INVERSION

En el año 2019 la compañía registra compras de vehiculos por un valor neto de US\$103.197.

29. ACTIVIDADES DE FINANCIACION

En el año 2019, la compañía canceló por arrendamientos el valor de US\$155.202; por concepto de préstamos bancarios un monto de US\$13.328.512. La empresa recibió financiación por parte de la banca privada un monto de US\$13.706.422 y; canceló dividendos por el valor de US\$201.895 a la compañía Tb Holding S.A.



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



FIRMA CONTADOR
NOMBRE: CPA Lorena Soledispa M.
C.I.: 0919696286