

TB HOLDING S.A. TB HOLDING
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

TB HOLDING S.A. TBHOLDING fue constituida en Guayaquil-Ecuador en diciembre 4 del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil en diciembre 20 del mismo año, tiene como actividad principal realizar inversiones en acciones y participaciones de compañías.

Los Estados Financieros adjuntos están preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIFF para las PYMES), emitidas por el Consejo Nacional de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) , en cumplimiento a la Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010 , de Octubre 11 del 2011.

Estas notas describen los saldos contables del Estado de Situación Financiera de la Compañía.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

1. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2017, representa el saldo bancario por un monto de US\$3.455,60.

2. DIVIDENDOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2017, representan dividendos de las compañías Aifa y Agritop correspondientes al ejercicio fiscal 2015 y 2016 por un monto de US\$311,041.92

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2017, representa valores entregados a la compañía Combocorp S.A. por un monto de US\$26,200, estos valores no generan intereses.

4. INVERSIONES EN ASOCIADAS Y SUBSIDIARIAS

AL 31 de Diciembre del 2017 un detalle es el siguiente:

Aifa S. A.	2.044.487,98
Agritop S. A.	1.162.924,75
Agrícola Dole Agridole S. A.	334.106,00
Combocorp S. A.	427.680,58
Compañía de Aerotaxi Nacional Compaena S. A.	250.363,54
Inmobiliaria Inmosirena S. A.	789.241,59
Maudse S. A.	107.543,68
Barsuit S. A.	<u>2.721,43</u>
Total	<u>5.119.069,55</u>

Las inversiones están contabilizadas y ajustadas al Método de Participación según lo establece la NIC 28 inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

5. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle es el siguiente:

Agritop S.A.	123.810,00
Seventors	<u>2.887.015,08</u>
Total	<u>3.010.825,08</u>

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

6. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a la ganancia neta en la aplicación del Método de Participación por un monto de US\$142,820.84.

7. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2017 representan los Gastos Administrativos por un monto de US\$18.687,92 los cuales incluyen principalmente el pago de impuestos.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social de la compañía es de US\$10.000., dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una. Del total de acciones, 7.500 acciones son suscritas y no pagadas.

9. APORTE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2017, los aportes de accionistas para futuras capitalizaciones son de US\$10.500.

10. OTROS SUPERAVIT

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a los registros por la aplicación de la NIC 28 denominada Inversiones en Asociadas, mediante la cual se reconoció el superávit proveniente de las revaluaciones de las compañías Aifa S. A., Inmobiliaria Inmosirena S. A., Agrícola Dole Agridole S. A., Compañía de Aerotaxi Nacional Compañía S. A., y los ajustes por cambio de tasa de los estudios actuariales de las compañías Aifa y Agritop de acuerdo a la aplicación del Método de Participación en la valoración de las inversiones. Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a la suma de US\$1.463.858,69.

11. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a Utilidades Retenidas por US\$847.955,17., generada principalmente por la ganancia en aplicación del ajuste de las inversiones de acuerdo al Método de Participación.

12. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a la utilidad por US\$124.128,11 generada principalmente por la ganancia en aplicación del Método de Participación.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

13. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Corresponden a pagos realizados principalmente por impuestos y proveedores por el monto de US\$71.429,04

14. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Corresponde a dividendos recibidos de la compañía Agritop S.A. y Aifa S. A. por un monto de US\$217.469,11.

15. ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Corresponde a dividendos pagados por un monto de US\$147,477.98



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



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