

TB HOLDING S.A. TB HOLDING
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

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 de compañías.

Los Estados Financieros adjuntos están preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo Nacional de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), en cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el R.O. No. 498 de noviembre del 2008, modificada por la resolución No. SC.DS.G.09.006 publicada en el Suplemento del R.O. No. 94 de diciembre 23 del 2009.

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. EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2019, representa el saldo bancario por un monto de US\$2.883,65.

2. DIVIDENDOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2019, principalmente representa dividendos de la compañía Agritop por un monto de US\$26.942,46.

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2019, representa valores entregados a la compañía Combocorp S.A. por un monto de US\$20.350,00 estos valores no generan intereses.

4. INVERSIONES EN ASOCIADAS Y SUBSIDIARIAS

AL 31 de Diciembre del 2019 un detalle es el siguiente:

Aifa S.A.	1.664.552,94
Agritop S.A.	1.634.642,00
Agrícola Dole Agridole S.A.	409.682,87
Combocorp S.A.	425.434,65
Compañía de Aerotaxi Nacional Compaena S.A.	247.271,42
Inmobiliaria Inmosirena S.A.	813.225,40
Maudse S.A.	113.759,05
Barsuit S.A.	2.721,43
Total	<u>5.311.289,76</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 COBRAR RELACIONADAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a valores entregados a la relacionada Inmobiliaria Inmosirena por un monto de US\$241.667,00.

6. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS NO CORRIENTES

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

Agritop S.A.	123.810,00
Seventors	<u>3.128.682,08</u>
Total	<u>3.252.492,08</u>

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

7. OTROS INGRESOS (EGRESOS)

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a la ganancia neta en la aplicación del Método de Participación por un monto de US\$277.938,07.

8. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2019, representan los Gastos Administrativos por un monto de US\$14.399,55 los cuales incluyen principalmente el pago de servicios prestados, impuestos, tasas, contribuciones y comisiones bancarias.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social de la compañía es de US\$10.000, dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una. Del total de acciones, 7.500 acciones son suscritas y no pagadas.

10. APOORTE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2019, los aportes de accionistas para futuras capitalizaciones son de US\$76.500.

11. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2019, se reconoce un capital adicional de US\$25.191,85 de la compañía Compaena S.A. y Barsuit S.A.

12. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF

Al 31 de diciembre del 2019 se presenta US\$96.408,14 que corresponde, a los ajustes realizados por adopción de NIIF Pymes y NIIF completas en las compañías Aifa, Agritop, Inmosirena, Agridole y Compaena.

13. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2019 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 la compañía Aifa S.A., utilidades por apropiación del superávit de las compañías Aifa e Inmosirena y los ajustes por cambio de tasa de los estudios actuariales de las compañías Aifa S.A. y Agritop S.A. de acuerdo a la aplicación del Método de Participación en la valoración de las inversiones. Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a la suma de US\$1.317.327,30.

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a Utilidades netas Retenidas por US\$567.537,05 generada principalmente, por la ganancia en aplicación del ajuste de las inversiones de acuerdo al Método de Participación.

15. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a una utilidad por US\$263.533,57 generada principalmente por la ganancia en aplicación del Método de Participación.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

16. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

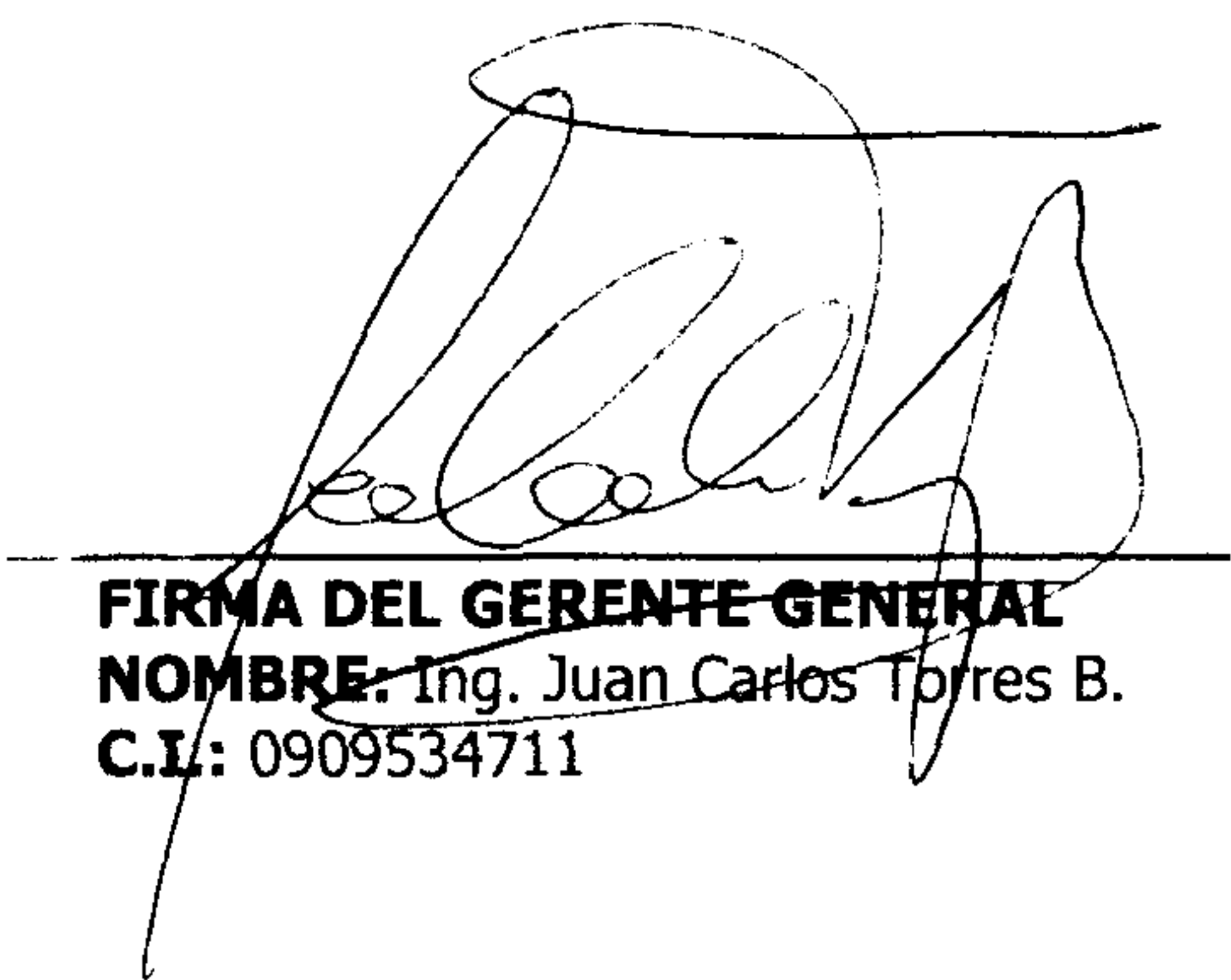
Corresponden a pagos realizados principalmente a proveedores, pago de impuestos y gastos bancarios por el monto de US\$12.762,50.

17. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Corresponde a dividendos recibidos de la compañía Agritop S.A. por un monto de US\$201.894,65 y, un desembolso a la relacionada Aifa S.A. por el valor de US\$191.000,00 para futuro aumento de capital.

18. ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Corresponde a un préstamo otorgado a Combocorp S.A. por un monto de US\$2.700,00.



FIRMA DEL GERENTE GENERAL

NOMBRE: Ing. Juan Carlos Torres B.
C.I.: 0909534711



FIRMA DEL CONTADOR

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