

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

AIFA S. A. fue constituida en Guayaquil – Ecuador en julio 30 de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 10 de ese mismo año. Tiene como actividad principal la fumigación aérea de toda clase de productos agrícolas.

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 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. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017, representan los saldos bancarios por un monto de US\$ 549.390 y efectivo en Caja en General por US\$3.911.

**2. ACTIVOS FINANCIEROS**

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

|                           |                         |
|---------------------------|-------------------------|
| Cientes no relacionados   | 900.672                 |
| Cientes Relacionados      | 5.612                   |
| Otras cuentas por cobrar: |                         |
| Empleados                 | 254.237                 |
| Deudores varios           | 3.921                   |
| Directores                | <u>78.244</u>           |
| Subtotal                  | 1.242.686               |
| (-) Provisión Incobrables | (42.511)                |
| (-) Deterioro de Cartera  | <u>(41.660)</u>         |
| <b>Total</b>              | <b><u>1.158.515</u></b> |

**Cientes no relacionados:** Representan importes facturados por servicio de fumigación aérea que están pendientes de cobro, no generan intereses y vencen entre 28 a 30 días posteriores a la emisión de la factura.

**3. INVENTARIOS**

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

|                            |                         |
|----------------------------|-------------------------|
| Repuestos y Accesorios     | 1.120.845               |
| Aceite agrícola importado  | 67                      |
| Combustibles y Lubricantes | 36.881                  |
| Herramientas y Otros       | 36.386                  |
| Inventario en tránsito     | 290.920                 |
| Otros Inventarios          | <u>4.989</u>            |
| <b>Total</b>               | <b><u>1.490.088</u></b> |

Los inventarios de la compañía son utilizados para consumo interno y están representados principalmente por los repuestos para mantenimientos de la flota de avionetas.

4. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

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

|                                |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
| Seguros pagados por anticipado | 242.501               |
| Otros anticipos                | <u>82.561</u>         |
| Total                          | <u><u>325.062</u></u> |

El monto por seguros pagados por anticipado corresponde a la prima pendiente de devengar por la póliza 2017-2018 contratada en el mes de junio para avionetas y bienes de propiedad de la compañía.

5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 representa, principalmente, las retenciones recibidas de clientes por la facturación del servicio de fumigación aérea, el monto acumulado de retenciones recibidas es de US\$191.349. También incluye crédito tributario por ISD por un monto de US\$70.951.

6. **OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde principalmente a la provisión de intereses de las obligaciones financieras contraídas por un monto de US\$381.615. Este registro se realizó por la aplicación de la NIIF 39 de Instrumentos financieros, los cuales se encuentran registrados en los activos y pasivos.

7. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

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

|  |                         |
|--|-------------------------|
| Avionetas  | 10.335.122              |
| Vehículos  | 277.519                 |
| Plataforma   | 227.613                 |
| Maquinarias y equipos  | 685.049                 |
| Equipos de Computación   | 152.436                 |
| Pozos de agua y reciclaje  | 128.549                 |
| Hangar   | 98.962                  |
| Muebles y Enseres, Equipos de Oficina<br>y Equipos de Comunicación | 596.738                 |
| Edificios  | 736.425                 |
| Terrenos   | 43.832                  |
| Oficinas y bodegas   | 39.788                  |
| Otros Activos Fijos  | 1.538                   |
| Instalaciones  | 51.013                  |
| Equipos en Montaje y Otros   | <u>132.102</u>          |
| Subtotal   | 13.506.687              |
| (-) Depreciación Acumulada   | <u>(4.404.056)</u>      |
| Total  | <u><u>9.102.630</u></u> |

**Depreciaciones:** Los Activos Fijos se deprecian en los siguientes porcentajes:

| <b><u>Activos</u></b>                                   | <b><u>Tasas</u></b> |
|---|---------------------|
| Edificios   | 5%                  |
| Hangar  | 2%                  |
| Avionetas   | 5% y 10%            |
| Instalaciones, maquinarias y equipos                    | 10%                 |
| Muebles y enseres, equipos de oficina y de comunicación | 10%                 |
| Vehículos   | 20%                 |
| Equipos de computación                                  | 33.33%              |

En el año 2017 se realizó la compra de una avioneta turbo Air Tractor AT502B por un monto de US\$945.244 adquirida a la compañía Lane Aviation INC.

## 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

|                                     |                |
|-------------------------------------|----------------|
| Intereses financieros no devengados | 501.316        |
| Depósitos en Garantía               | 14.977         |
| Otros                               | <u>1.256</u>   |
| Total                               | <u>517.550</u> |

En base a la aplicación de la NIIF 39 de Instrumentos financieros, la compañía registró en los activos y pasivo los intereses financieros a devengarse en el futuro proveniente de las obligaciones reveladas en la nota 10.

## 9. CUENTAS POR PAGAR

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

|                   |                  |
|-------------------|------------------|
| Proveedores       | 1.627.066        |
| Acreedores Varios | 535.080          |
| Otros             | <u>49.066</u>    |
| Total             | <u>2.211.212</u> |

El saldo de Proveedores incluye valores a cancelar a proveedores del exterior, los cuales conceden un crédito promedio de 30 días.

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 un detalle de las obligaciones que la compañía mantiene con instituciones financieras es el siguiente:

|                                   |                    |
|-----------------------------------|--------------------|
| Laad Americas N.V.                | 1.950.000          |
| Banco Bolivariano C.A.            | 2.017.061          |
| Banco Internacional S.A.          | 1.522.913          |
| Banco del Pichincha S.A.          | 266.779            |
| Banco de Guayaquil                | <u>150.000</u>     |
| Subtotal                          | 5.906.753          |
| <u>(-) Vencimiento corriente:</u> |                    |
| Banco de Guayaquil                | (97.686)           |
| Laad Americas N.V.                | (325.000)          |
| Banco Internacional S.A.          | (1.155.860)        |
| Banco Bolivariano C.A.            | (1.411.537)        |
| Banco del Pichincha S.A.          | <u>(264.629)</u>   |
| Subtotal                          | <u>(3.254.712)</u> |
| Total                             | <u>2.652.041</u>   |

Los préstamos bancarios tienen como garantía las avionetas de fumigación, inventarios y bienes inmuebles de una relacionada, las tasas de interés fluctúan entre el 8.25% y 8.95%

## 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 un detalle es el siguiente en el año:

|                                |                |
|--------------------------------|----------------|
| Beneficios Sociales            | 233.932        |
| Impuestos por pagar            |                |
| Impuesto a la Renta            | 58.054         |
| Retenciones en la Fuente e IVA | 19.661         |
| Impuesto a la Renta empleados  | 20.349         |
| Participación Trabajadores     | 4.058          |
| IESS                           | <u>55.598</u>  |
| Total                          | <u>391.652</u> |

**12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 constituye valores pendientes de pago a la relacionada Agritop S.A. por US\$ 188.727, los cuales no generan intereses.

**13. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

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

|                                     |                |
|-------------------------------------|----------------|
| Intereses por pagar                 | 30.327         |
| Prov. De Intereses por obligaciones | <u>381.615</u> |
| Total                               | <u>411.942</u> |

En base a la aplicación de la NIIF 39 de Instrumentos financieros, la compañía registro tanto en activos como en pasivo los intereses financieros de obligaciones bancarias a devengarse al futuro las cuales están reveladas en la nota 10.

**14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2017 representa valores reconocidos como deuda, correspondientes a cheques caducados que no han sido cobrados después de 13 meses, por un monto de US\$25.203. También incluye el valor de \$400.500 correspondiente al valor a cancelar a largo plazo por la compra de la avioneta de fumigación.

**15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 representa valores adeudados a accionistas por un monto de US\$275.545 y a compañías relacionadas, por un monto de US\$38,000.

**16. PROVISION DE BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 representa la Jubilación Patronal de los trabajadores de la compañía, incluyendo a aquellos cuyo tiempo de trabajo es menor a diez años, por un monto de US\$1.214.038.

Este registro se realiza para dar cumplimiento a la NIC 19 Beneficios a los empleados. La Administración Tributaria solo acepta la provisión de los trabajadores mayores a 10 años.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**17. VENTAS**

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

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| Fumigaciones         | 7.420.725        |
| Materiales e insumos | <u>1.550.143</u> |
| Total                | <u>8.970.868</u> |

Las fumigaciones aéreas se realizan principalmente al sector bananero.

**18. OTROS INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente a venta de una avioneta por el valor de US\$260.000, indemnizaciones por siniestro US\$13.608 y reversos de provisión de Jubilación Patronal por \$11,559 e intereses ganados por \$18.643.

**19. COSTOS Y GASTOS**

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

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Costos Variables       | 3.188.664        |
| Costos Fijos           | 3.489.565        |
| Gastos Administrativos | 1.697.957        |
| Gastos Financieros     | 561.931          |
| Otros Gastos           | <u>392.858</u>   |
| Total                  | <u>9.330.975</u> |

Los costos variables incluyen, principalmente, el costo por el mantenimiento de avionetas y el costo del combustible.

Los costos Fijos incluyen los gastos del personal operativo y pilotos, así también como los gastos de mantenimientos de las pistas y seguros de las avionetas de fumigación.

Los gastos administrativos representan los gastos del personal de oficinas, honorarios e impuestos, así como también las provisiones de Jubilación Patronal, provisión de cuenta incobrables y deterioro de Cuentas por Cobrar.

Los gastos financieros representan principalmente los valores pagados por intereses a las instituciones financieras y obligacionistas.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**20. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017, está representada por 38.000.000 de acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una que totalizan US\$1.520.000. El capital social está integrado por los accionistas TB Holding S A. TB HOLDING de nacionalidad ecuatoriana con el 92.15%; Aerofumigaciones Agrícolas S. A. con el 4.38% y otros accionista con el 3.47%.

**21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo del Superávit por valuación de Propiedad, Planta y Equipo (avionetas) en un monto de US\$387.296. En el año 2017 la compañía Pavaing S.A. realizó un avalúo y emitió un informe con fecha diciembre 29, en el cual se determina un valor comercial de la flota de avionetas por US\$4.446.675, por lo cual se realizó un ajuste al Patrimonio de US\$40.944.

**22. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a la pérdida originada de los ajustes realizados por adopción por primera vez de las NIIF que asciende a US\$959.017 los cuales fueron aprobados en Junta General de Accionistas el día 25 de abril del 2011. Incluye el monto de realización por la Valuación de Propiedad, Planta y Equipo en un monto de US\$1.282.586; y, el saldo por los efectos de aplicación de Impuesto Diferidos en un monto de US\$237.469.

**23. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a la pérdida del ejercicio por un monto de US\$35.059 después de deducida la Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

### 24. ACTIVIDADES DE OPERACION

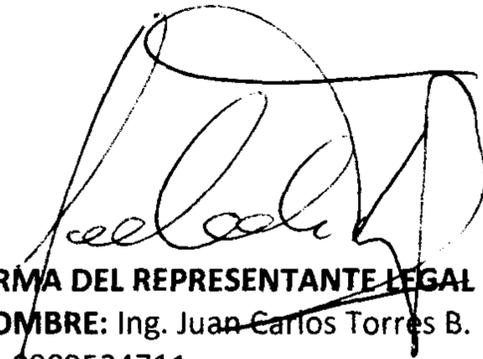
En el año 2017 la compañía realizó cobros por US\$8.737.618 y pagos a proveedores y trabajadores por US\$6.345.761.

### 25. ACTIVIDADES DE INVERSION

En el año 2017 asciende a un monto de US\$2.843.959 que corresponde principalmente a la adquisición de una avioneta de fumigación, motores y turbinas e incluye la inversión cobrada el 13 de marzo del 2017 por el monto de US\$405.000 que generó un interés anual del 5.50%.

### 26. ACTIVIDADES DE FINANCIACION

En el año 2017 la compañía canceló un monto de US\$6.770.233 por préstamos bancarios, de igual manera recibió prestamos de parte de la banca privada por un monto de US\$7.803.064.



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



**FIRMA DEL CONTADOR**  
**NOMBRE:** CPA Lorena Soledispa Moran  
**CI:** 0919696286