

AIFA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(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. EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, representan los saldos bancarios por un monto de US\$7.959 y en efectivo en Caja General por US\$3.506.

2. ACTIVOS FINANCIEROS

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

Clientes no relacionados	958.883
Clientes Relacionados	62
Otras cuentas por cobrar:	
Empleados	234.514
Deudores varios	1.804
Directores	<u>78.391</u>
Subtotal	1.273.654
(-) Provisión Incobrables	(47.001)
(-) Deterioro de Cartera	<u>(27.135)</u>
Total	<u>1.199.518</u>

Clientes 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 2018 el detalle es el siguiente:

Repuestos y Accesorios	1.246.514
Aceite agrícola importado	12.551
Combustibles y Lubricantes	56.016
Herramientas y Otros	35.047
Inventario en tránsito	300.500
Otros Inventarios	<u>5.736</u>
Total	<u>1.656.364</u>

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 2018 el detalle es el siguiente:

Seguros pagados por anticipado	238.255
Otros anticipos	<u>35.445</u>
Total	<u>273.700</u>

El monto por seguros pagados por anticipado corresponde a la prima pendiente de devengar por la póliza 2018-2019 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 2018 representa, principalmente, las retenciones recibidas de clientes por la facturación del servicio de fumigación aérea, el monto acumulado de retenciones recibidas es de US\$340.936. También incluye crédito tributario por ISD por un monto de US\$72.542.

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a la provisión de intereses de las obligaciones financieras contraídas por un monto de US\$167.009. 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 2018 el detalle es el siguiente:

Avionetas	10.423.041
Vehículos	200.750
Plataforma	227.613
Maquinarias y equipos	724.591
Equipos de Computación	155.355
Pozos de agua y reciclaje	135.269
Hangar	98.962
Muebles y Enseres, Equipos de Oficina y Equipos de Comunicación	699.389
Edificios	736.425
Terrenos	293.832
Oficinas y bodegas	39.788
Otros Activos Fijos	1.538
Instalaciones	69.535
Equipos en Montaje y Otros	<u>50.188</u>
Subtotal	13.856.276
(-) Depreciación Acumulada	<u>(5.288.614)</u>
Total	<u>8.567.662</u>

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

Activos	Tasas
Edificios	5%
Hangar	2%
Avionetas	5%
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 2018 se realizó la compra de un terreno ubicado en la parroquia Yaguachi Viejo del cantón Marcelino Maridueña por un monto de US\$250.000 adquirida a la compañía Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A.

8. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2018, se presenta como activo por impuesto diferido el monto de US\$116.532 por pérdida del ejercicio fiscal 2018 y jubilación patronal.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

Intereses financieros no devengados	307.033
Depósitos en Garantía	15.257
Otros	<u>1.000</u>
Total	<u>323.290</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 11.

10. CUENTAS POR PAGAR

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

Proveedores	2.663.392
Acreedores Varios	5.556
Otros	<u>49.184</u>
Total	<u>2.718.132</u>

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

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle de las obligaciones que la compañía mantiene con instituciones financieras es el siguiente:

LAAD Américas N.V.	325.000
Banco Internacional S.A.	780.768
Banco Pichincha C.A.	297.140
Banco Bolivariano C.A.	2.426.652
Banco Guayaquil S.A.	<u>272.314</u>
Total Vencimiento de obligaciones bancarias a corto plazo	<u>4.101.874</u>
 Banco Bolivariano C.A.	415.886
Banco Internacional S.A.	110.077
LAAD Américas N.V.	<u>1.300.000</u>
Total Vencimiento de obligaciones bancarias a largo plazo	<u>1.825.963</u>
 Total obligaciones bancarias y financieras	<u>5.927.837</u>

Los préstamos bancarios tienen como garantía las avionetas de fumigación, además de inventarios y bienes inmuebles de una relacionada, las tasas de interés fluctúan entre el 8% y 9,02%.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

Beneficios Sociales	203.987
Impuestos por pagar	
Impuesto a la Renta	108.565
Retenciones en la Fuente e IVA	30.371
Impuesto a la Renta empleados	23.955
IESS	<u>52.148</u>
Total	<u>419.026</u>

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 constituye valores pendientes de pago a la relacionada Agritop S.A. por US\$ 166.353, los cuales no generan intereses.

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

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

Intereses por pagar	41.170
Prov. De Intereses por obligaciones	<u>161.911</u>
Total	<u>203.081</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 11.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 representa valores reconocidos como deuda, correspondientes a cheques caducados que no han sido cobrados después de 13 meses, por un monto de US\$15.238.

16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 corresponden principalmente a dividendos pendientes de pagos por un monto de US\$273.190 y a compañías relacionadas por el monto de US\$38,000.

17. PROVISION DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 representa la Jubilación Patronal de los trabajadores de la compañía, incluyendo aquellos cuyo tiempo de trabajo es menor a diez años, por un monto de US\$1.217.457.

Este registro se realiza para dar cumplimiento a la NIC 19 Beneficios a los empleados.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

18. VENTAS

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

Fumigaciones	6.825.876
Materiales e insumos	<u>1.868.172</u>
Total	<u>8.694.048</u>

En el año 2018 no fue posible cumplir con el presupuesto anual proyectado, debido a la corta estación invernal combinada con la anómalamente fría época seca de verano. Esta combinación de factores que

no están bajo el control de la compañía, se tradujo en aproximadamente 5 ciclos menos que, en toda la base de clientes, equivale a cien mil hectáreas impactando la facturación en más de un millón de dólares.

19. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018 se registra un monto de US\$620.546, la misma que corresponde principalmente a indemnizaciones por siniestros US\$637.752 y reversos de provisión de Jubilación Patronal por US\$4.082.

20. COSTOS Y GASTOS

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

Costos Variables	3.633.490
Costos Fijos	3.631.841
Gastos Administrativos	1.432.640
Gastos Financieros	627.936
Otros Gastos	<u>795.214</u>
Total	<u>10.121.121</u>

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

Los costos Fijos incluyen los gastos del personal operativo y pilotos, así como también 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.

Los otros gastos corresponden principalmente a la baja de avioneta, micros y equipos por siniestro.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, 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 92,16%; Aerofumigaciones Agrícolas S.A. con el 4,38% y otros accionistas con el 3,46%.

22. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2018, representa la Reserva Legal en un monto de US\$221.007; y, Reserva Facultativa por el valor de US\$2.464.

23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde al saldo del Superávit por revaluación de Propiedad, Planta y Equipo (avionetas) en un monto de US\$318.211; y, se reconoce un ajuste por pérdidas en cálculos actuariales por un monto de US\$26.676.

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018, 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\$1.351.671; y, el saldo por los efectos de aplicación de Impuesto Diferidos en un monto de US\$237.469. Adicionalmente incluye pérdidas acumuladas correspondientes al ejercicio fiscal 2017 por un monto de US\$35.059.

25. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a la pérdida del ejercicio por un monto de US\$773.453 después de deducir el Impuesto a la Renta, dicho resultado se genera debido al impacto en la facturación comentado en la nota 18, situación que puso en evidencia los efectos del cambio climático en nuestra actividad, sin embargo la compañía cuenta con suficiente patrimonio y la administración ha diseñado un plan estratégico para mitigar el impacto de este inusual ejercicio económico, el cual será ejecutado con éxito durante el año 2019.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

26. ACTIVIDADES DE OPERACION

En el año 2018 la compañía realizó cobros por US\$8.625.335 y pagos a proveedores y trabajadores por US\$7.459.519.

27. ACTIVIDADES DE INVERSION

En el año 2018 asciende a un monto de US\$981.273 que corresponde principalmente a la adquisición de un terreno ubicado en la parroquia Yaguachi Viejo del cantón Marcelino Maridueña por el monto de US\$250.000, una turbina, hélices y motor cessna por el monto de US\$384.297, reconstrucción y adecuaciones de dos avionetas cessnas por \$144.826 y equipos para las avionetas por US\$90.595

28. ACTIVIDADES DE FINANCIACION

En el año 2018 la compañía canceló un monto de US\$6.607.316 por préstamos bancarios, de igual manera se recibió prestamos por parte de la banca privada por un monto de US\$6.628.400.



FIRMA DEL PRESIDENTE

NOMBRE: Abg. Fernando Torres Bejarano
CI: 0908870140



FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: CPA Lorena Soledispa Moran
CI: 0919696286