

AIFA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(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 2019, representan los saldos bancarios por un monto de US\$268.201 y en efectivo por US\$5.331.

2. ACTIVOS FINANCIEROS

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

Cientes no relacionados	1.521.959
Cientes Relacionados	234
Otras cuentas por cobrar:	
Empleados	217.446
Deudores varios	7.030
Directores	78.391
Subtotal	1.825.060
(-) Provisión Incobrables	(87.111)
Total	<u>1.737.949</u>

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 2019 el detalle es el siguiente:

Repuestos y Accesorios	1.273.200
Aceite agrícola importado	39.937
Combustibles y Lubricantes	46.652
Herramientas y Otros	35.047
Inventario en tránsito	21.974
Otros Inventarios	5.515
Total	<u>1.422.325</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 2019 el detalle es el siguiente:

Seguros pagados por anticipado	210.807
Otros anticipos	<u>56.263</u>
Total	<u>267.070</u>

El monto por seguros pagados por anticipado corresponde a la prima pendiente de devengar por la póliza 2019-2020 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 2019 representa, principalmente, las retenciones recibidas de clientes por la facturación del servicio de fumigación aérea y venta de aceite agrícola, el monto acumulado de retenciones recibidas es de US\$306.854. También incluye crédito tributario por ISD por un monto de US\$23.287.

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a la provisión de intereses de las obligaciones financieras contraídas por un monto de US\$400.008. 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. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

Avionetas	10.852.845
Construcciones en curso	38.879
Vehículos	200.799
Plataformas	227.613
Maquinarias y equipos	760.000
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	712.221
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>9.679</u>
Subtotal	14.332.740
(-) Depreciación Acumulada	<u>(5.910.739)</u>
Total	<u>8.422.001</u>

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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 2019 se tiene como Construcciones en Curso el valor de US\$38.879, por trabajos de construcción e instalación de tinas mezcladoras en Pista Pasaje, trabajos a finalizarse en el año 2020.

8. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Edificios	363.041
Subtotal	363.041
Menos: Depreciación Acumulada	(149.132)
Total	<u>213.909</u>

Corresponde a dos contratos de arrendamiento (hangar y oficinas en Guayaquil y Pasaje), 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\$ 363.041, calculado a una tasa de interés del 8,83% anual 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. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2019, se presenta como activo por impuesto diferido el monto de US\$102.969 por amortización de pérdida del ejercicio fiscal 2018 y provisión de jubilación patronal.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

Intereses financieros no devengados	436.166
Depósitos en Garantía	19.366
Otros	<u>1.000</u>
Total	<u>456.532</u>

En base a la aplicación de la NIC 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 12.

11. CUENTAS POR PAGAR

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

Proveedores	2.492.742
Acreedores Varios	34.819
Otros	<u>38.072</u>
Total	<u>2.565.633</u>

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

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de las obligaciones a corto y largo plazo que la compañía mantiene con instituciones financieras es el siguiente:

LAAD Américas N.V.	378.000
Banco Internacional S.A.	653.121
Banco Pichincha C.A.	450.000
Banco Bolivariano C.A.	1.855.793
Banco Guayaquil S.A.	<u>184.800</u>
Subtotal	3.521.714

Más: Obligaciones por pagos a proveedores:	
-Banco Bolivariano C.A.-Corpei	182.953
-Banco Bolivariano C.A.-Factoring	64.594
-Pragmatiqu S.A.-Factoring.	136.211
Subtotal	383.758
Total vencimiento corriente obligaciones	3.905.472
Banco Bolivariano C.A.	691.841
LAAD Américas N.V.	1.622.000
Total vencimiento a largo plazo obligaciones	2.313.841
Total obligaciones bancarias y financieras	6.219.313

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 8,25% y 9,12%, con fecha de vencimiento hasta diciembre del 2026.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

Beneficios Sociales	207.597
Participación Trabajadores	18.066
Impuestos por pagar	
Impuesto a la Renta	75.268
Retenciones en la Fuente IR e IVA	6.208
Impuesto a la Renta empleados	11.865
IESS	40.074
Total	359.078

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 constituye valores pendientes de pago a la relacionada Agritop S.A. por US\$ 152.014, los cuales no generan intereses.

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

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

Intereses por pagar	65.203
Prov. De Intereses por obligaciones	400.008
Total	465.211

En base a la aplicación de la NIC 39 de Instrumentos financieros la compañía registró, tanto en activo como en pasivo los intereses financieros de obligaciones bancarias a devengarse en el futuro las cuales, están reveladas en la nota 12.

16. PASIVO POR ARRENDAMIENTOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a los arrendamientos de oficinas y hangar en Guayaquil y Pasaje, con vencimiento en el año 2022 por el valor de US\$218.030.

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 representa valores reconocidos como deuda, correspondientes a cheques caducados que no han sido cobrados después de 13 meses, por un monto de US\$15.337.

18. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 corresponden principalmente a dividendos pendientes de pagos por un monto de US\$120.354 y a compañías relacionadas por el monto de US\$55.270.

19. PROVISION DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 representa la Jubilación Patronal de los trabajadores de la compañía, por un monto total de US\$1.242.774. Este registro se realiza para dar cumplimiento a la NIC 19 Beneficios a los empleados.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

20. VENTAS

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

Fumigaciones	7.247.073
Materiales e insumos	<u>3.656.423</u>
Total	<u>10.903.496</u>

21. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 se registra un monto de US\$19.589, la misma que corresponde principalmente a venta de propiedades, planta y equipo por el valor de US\$12.296 e intereses ganados en reclamo tributario por US\$4.471.

22. COSTOS Y GASTOS

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

Costos Variables	5.487.244
Costos Fijos	3.452.356
Gastos Administrativos	1.044.406
Gastos Financieros	651.495
Otros Gastos	<u>167.143</u>
Total	<u>10.802.644</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, motor, hélice y otros gastos no deducibles.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

23. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, 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%.

24. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2019, los aportes de accionistas para futuras capitalizaciones son de US\$234.246.

25. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2019, representa la Reserva Legal en un monto de US\$221.007; y, Reserva Facultativa por el valor de US\$155.299.

26. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al saldo del Superávit por revaluación de Propiedad, Planta y Equipo (avionetas) en un monto de US\$254.350; y, se reconoce un ajuste por pérdidas en cálculos actuariales por un monto de US\$29.353.

27. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019, 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\$1.415.531; y, el saldo por los efectos de aplicación de NIIF 16 por un monto de US\$ 2.579. Adicionalmente incluye pérdidas acumuladas correspondientes a ejercicios anteriores por un monto de US\$1.045.822.

28. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a la utilidad del ejercicio por un monto de US\$13.545 después de deducir la participación de trabajadores e impuestos.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

29. ACTIVIDADES DE OPERACION

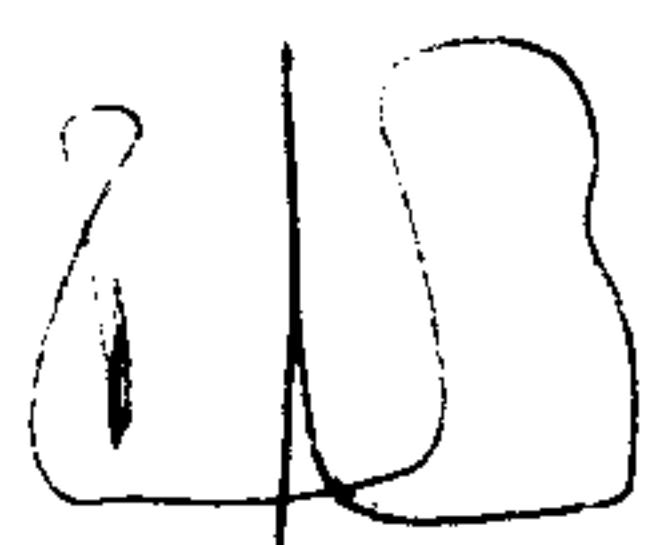
En el año 2019 la compañía realizó cobros por US\$10.340.185, pagos a proveedores, trabajadores y seguros por US\$9.391.291 y por intereses pagados y otras salidas de efectivo el valor de US\$423.484.

30. ACTIVIDADES DE INVERSION

En el año 2019 asciende a un monto de US\$639.059 que corresponde principalmente una turbina, hélices y motor para avionetas turbo y cessnas por el monto de US\$483.601, equipos para las avionetas por US\$45.417, maquinarias y equipos por US\$35.408 y construcción en curso de tinajas mezcladoras en Pista Pasaje por el valor de US\$38.879.

31. ACTIVIDADES DE FINANCIACION

En el año 2019 la compañía canceló por arrendamientos el valor de US\$106.759, por concepto de préstamos bancarios un monto de US\$8.796.948, de igual manera se recibió préstamos por parte de la banca privada por un monto de US\$9.088.424 y US\$191.000 por parte de TB Holding S.A. como futuro aumento de capital.



FIRMA DEL PRESIDENTE

NOMBRE: Abg. Fernando Torres Bejarano
CI: 0908870140



FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: CPA Lorena Soledispa Moran
CI: 0919696286