

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

**AGRICULTURA TROPICAL TORRESCASTRO
S.A. (AGROTORCA)**



AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA) Fue constituida en el cantón Santo Domingo, el 14 de diciembre de 2010 de la Provincia Santo Domingo de los Tsáchilas ante la Notaria Décima Séptima Abogado Nelson Cañarte de la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha.

Su objeto social es dedicarse a la actividad agrícola, floricultura y maderera en todas sus fases, tales como cultivo, riego, asistencia técnica, cosecha, almacenamiento, comercialización, exportación e importación; a la actividad ganadera, cunícola, avícola y a la cría de toda clase de animales.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

- 21. Declaración de cumplimiento.** - Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2019.
- 22. Moneda de uso.** - Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. cuya moneda el Dólar es de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.
- 23. Bases de medición.** - Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- 31. Efectivo en caja y bancos.** - Incluye activos financieros líquidos de libre disponibilidad en cuentas de ahorros y corrientes en distintas instituciones financieras del país.
- 32. Activos Financieros.** - Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción. La administración no considera deterioro del valor de los activos.
- 33. Inventarios.** –
 - **Materias primas:** Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. La administración ha considerado necesario reconocer pérdidas por obsolescencia.

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- **Productos en proceso:** al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

34 Propiedades. – Los inmuebles están registrados al costo. El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. registrados al costo menos la depreciación y el importe acumulados de la pérdida de deterioro de valor (en caso de aplicar).

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen.

Para el año 2019 las tasas estimadas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	20	5%
Maquinarias	10	10%
Equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación y software	3	33,33%

35 Activos biológicos. - registrados al costo menos la depreciación y cualquier pérdida acumuladas por deterioro. La compañía no reconoce valor por deterioro. Sin embargo, debido al ciclo corto de la siembra y cosecha de la fruta (piña), no se determina depreciación del cultivo.

36 Pasivos Financieros. - son pasivos financieros reconocidos a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos, consecuentemente utilizan el costo amortizado. Se considera aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

37. Impuestos:

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

- **Impuesto corriente.** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período. La tasa aplicable es del 25% de conformidad con el art. 37 de LRTI.

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- **Impuesto diferido.** - de acuerdo con la normativa tributaria vigente, la compañía al 31 de diciembre de 2019 ha reconocido activos por impuestos diferidos.
- 38 Provisiones.** - Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o Implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de esta.

39. Beneficios a empleados. –

- **Sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social.** - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocen como gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.
- **Participación a trabajadores.** - La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.
- **Jubilación patronal y desahucio.** - El costo de los beneficios definidos son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por la compañía Actuaría Consultores C. Ltda., utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

3.10. Resultados acumulados: Se reconocen en esta partida patrimonial los resultados de años anteriores, ajustes y reclasificaciones del período.

3.11. Otro resultado Integral - ORI. - Corresponde al reconocimiento de partidas por Superávit por revaluaciones de propiedades, intangibles, así como ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas, ganancias (pérdidas) acumuladas por inversiones en instrumentos de patrimonio.

3.12. Reconocimiento de ingresos. - Se reconoce al valor razonable derivados por la venta de sus productos (principalmente cultivo y cosecha de piña), así como otros ingresos no operacionales de carácter financiero.

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

3.13.Reconocimiento de costos y gastos. - Registrados al costo y reconocidos cuando son incurridos, es decir por el principio del devengado; indistinto de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.14.Gastos Financieros. - Los costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

3.15.Eventos posteriores. - Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados de financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3.16 Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

NUEVA NIIF	SUSTITUYE	VIGENCIA
NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes	NIC 11, NIC 18, CINIIF13, 15, 18 y SIC 31	Enero 2018
NIIF 16: Arrendamientos	NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27	Enero 2019

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF'S requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La administración ha considerado sobre las propiedades las vidas útiles estándar de la Ley de Régimen Tributario Interno. Salvo lo citado, AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA) no ha requerido utilizar estimaciones o juicios sobre políticas contables tales como deterioro de los activos.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado. - Es el riesgo del valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero (activo o pasivo) fluctúe debido a cambios con los precios de mercado de la fruta (piña). Este tipo de riesgo implica la probabilidad de variación del precio en sentido adverso para la posición de la Compañía en sus distintas operaciones.

Riesgo de crédito. - es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía posee cuentas por cobrar con compañías relacionadas y terceros. La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito para con sus deudores basados en políticas, procedimientos y controles.

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Riesgo de liquidez. - Implica la falta de recursos económicos disponibles para cubrir los vencimientos de las operaciones (pasivos) en el corto plazo. La compañía maneja pasivos con entidades financieras, así como con partes relacionadas que podrían afectar su liquidez.

6. EFECTIVO

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(...US\$ dólares...)	
CAJA		
Caja dinero mercado local	2.076	573
Cheques por depositar clientes	3.006	57.421
Caja fondo préstamo a empleados	0	500
Caja chica	<u>667</u>	<u>162</u>
Subtotal	5.749	58.657
BANCOS		
Bolivariano Cta. Cte. No. 1025011815	17	301
Produbanco Cta. Cte. No. 2060018239	71	108.897
Produbanco Cta. Ah. 12060173111	0	6.145
Pichincha Cta. Cte. 3488728504	461	0
Bolivariano Cta Ah. 1021086069	0	1
Procredit Cta. Cte. 007030125606	<u>42</u>	<u>43</u>
Subtotal	<u>591</u>	<u>115.387</u>
Total	6.340	174.044

7. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las cuentas por cobrar a compañías relacionadas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(...US\$ dólares...)	
Clientes no relacionados	328.382	221.895
Empleados	160	9.708
Cheques devueltos	12.712	14.943
Otras cuentas por cobrar	923	2.448
(-) Prov. Cuentas incobrables	<u>(1.707)</u>	<u>(1.707)</u>
Total	340.470	247.286

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Los movimientos de la provisión de las cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ dólares)	
Provisión o deterioro acumulado - Saldo al inicio	1.707	1.707
(+) Provisión	0	0
(-) Castigos	<u>0</u>	<u>0</u>
Provisión o deterioro acumulado - Saldo al final	1.707	1.707

La compañía no ha considerado constituir reserva por deterioro de cuentas incobrables. El deterioro acumulado representa el 0,52% del saldo de cartera (US\$ 328.382). La cartera vencida superior a 3 años asciende a US\$ 9.907 y constituye el 3,02% del total de cartera.

La apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>
	(US\$ dólares)
De 0 a 30 días	207.453
De 31 a 60 días	25.220
De 61 a 90 días	966
Más de 90 días	<u>94.742</u>
Total	328.382

Los deudores mayores a 90 días representan el 29% del año 2019.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, están conformados como sigue:

	2019
	(...US\$ dólares...)
Materia Prima	
✚ Bodega Fertilizantes	17.319
✚ Bodega Agroquímicos	21.012
✚ Bodega Herramientas - Mecánica	14.538
✚ Bodega Insumos Empaque	4.376
✚ Bodega Varios	1.838
✚ Bodega de Semillas	10.401
✚ Otras Bodegas	179.927
✚ Bodega de Suministros de Oficina	17
✚ Bodega Empacadora	93
TOTAL	249.521
(-) Provisión de Inventarios por deterioro (A)	<u>(104.775)</u>
TOTAL, INVENTARIOS, NETO	1.44.746

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(A): Corresponde a ajuste realizado y aprobado por la Gerencia con el fin de que sus saldos en libros y kárdex se encuentren debidamente conciliados. El detalle es:

DETALLE	VALOR US\$
Bodega Agroquímicos	5.879
Bodega Combustibles	(230)
Bodega de Semillas	(28.096)
Bodega de Suministros de Oficina	(3.083)
Bodega Empacadora	93
Bodega Fertilizantes	2.316
Bodega Herramientas - Mecánica	3.682
Bodega Insumos Empaque	(2.041)
Bodega Riego	(1.097)
Bodega Varios	(2.684)
Otras Bodegas	<u>130.036</u>
TOTAL	104.775

9. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ dólares)	
Anticipo a proveedores (A)	<u>23.364</u>	<u>23.403</u>
Subtotal	23.364	23.403

(A): Corresponde a anticipos de trabajos por adquisición de bienes y prestación de servicios a diversos proveedores.

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ dólares)	
Crédito tributario IR	6.797	17.620
Retenciones Fuente año corriente	<u>11.572</u>	<u>0</u>
Total	18.369	17.620

11. PROPIEDADES, NETO

Al 31 de diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(...US Dólares...)	
Costo	3.625.460	3.615.567
Depreciación acumulada	<u>(443.061)</u>	<u>(315.360)</u>
Neto en libros	3.182.399	3.300.207

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

La clasificación por tipo de activo es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(...US Dólares...)	
Terrenos	2.236.684	2.236.684
Edificios	480.394	471.079
Equipos de oficina	2.380	0
Muebles y enseres	6.723	6.271
Maquinarias y equipos	750.780	754.946
Vehículos, equipos de transporte y eq. caminero móvil	132.461	132.461
Equipos de computación	<u>16.038</u>	<u>14.127</u>
TOTAL	3.625.460	3.615.568

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

<u>Clase de activo</u>	<u>Saldo al 31- dic.-2018</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>(-) Ventas</u>	<u>(+/-) Reclasif.</u>	<u>Saldo al 31 dic. 2019</u>
	(...US\$ Dólares...)				
NO DEPRECIABLE					
Terrenos	2.236.684				2.236.684
NO DEPRECIABLE					
Edificios	471.079	9.315			480.394
Equipos de Oficina	0		(1.786)	4.166	2.380
Muebles y Enseres	6.271	453			6.723
Maquinarias y Equipos	754.946			(4.166)	750.781
Equipos de Computación	14.127	1.911			16.038
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	<u>132.461</u>	<u>.</u>	<u>.</u>	<u>.</u>	<u>132.461</u>
SUBTOTAL	1.378.883	11.678	(1.786)	0	1.388.776
TOTAL PROPIEDADES	3.615.567	11.678	(1.786)	0	3.625.460
(-) Depreciación Acumulada	<u>(315.360)</u>	<u>(128.251)</u>	<u>551</u>	<u>0</u>	<u>(443.061)</u>
TOTAL PROPIEDADES, NETO	3.300.207	(116.573)	(1.235)	0	3.182.399

(A) : Corresponde a construcciones en curso según contrato de construcción de casa Santa “Clara” clasificada posteriormente a Edificios.

(B) : La depreciación del año asciende a US\$ 128.251.

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018 Re- expresado</u>
	(US\$ dólares)	
Viveros o plantas en crecimiento	3.103.091	2.850.946
(Depreciación acumulada)	<u>(695.156)</u>	<u>(695.156)</u>
Total	2.407.935	2.155.790

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

El cultivo comprende especialmente a la siembra y cosecha de piña (**Ananas comosus**) de la variedad MD2, el mismo que se encuentra implantado en dos bienes inmuebles, denominados como "Hacienda Santa Clara 1" y "Hacienda Santa Clara 2", ubicadas en el kilómetro 32 de la vía Santo Domingo - Quinindé, margen izquierdo, entrada a la parroquia de Plan Piloto en la parroquia y cantón La Concordia, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas. Las propiedades cuentan con 140,30 hectáreas sembradas con cultivo de Piña, distribuidas de la siguiente manera: - Hacienda Santa Clara 1, dispone de 63,71 hectáreas sembradas con cultivo de Piña. - Hacienda Santa Clara 2, dispone de 76,59 hectáreas sembradas con cultivo de Piña. Cada propiedad dispone de toda la infraestructura necesaria para llevar a cabo cada una de las actividades requeridas por el cultivo.

Los productos agrícolas en proceso se detallan como sigue:

Producto en Proceso	(A)	
Preparación		195.178
✚ MP Preparación		2.878
✚ MO Preparación		17.295
✚ CIF Preparación		175.005
Desarrollo de Primeras		453.346
✚ MP Desarrollo de Primeras		335.368
✚ MO Desarrollo de Primeras		117.978
Desarrollo Fruta de Primeras		328.550
✚ MP Desarrollo Fruta de Primeras		113.144
✚ MO Desarrollo Fruta de Primeras		215.387
✚ CIF Desarrollo Fruta de Primeras		19
Desarrollo de Segundas		67.445
✚ MP Desarrollo de Segundas		46.010
✚ MO Desarrollo de Segundas		21.435
Desarrollo Fruta de Segundas		4.286
✚ MP Desarrollo Fruta de Segundas		776
✚ MO Desarrollo Fruta de Segundas		3.509
Vivero		148.454
✚ MP Vivero		58.555
✚ MO Vivero		89.899
TOTAL		1.197.259

(A) : Los productos en proceso por US\$ 1.197.259 corresponden al producto agrícola (piña) en fases de preparación y desarrollo de primeras, previa a la cosecha.

(B) : Los productos en proceso ascienden a US\$ 1.905.832 y corresponden al producto agrícola (piña) en fases de preparación y desarrollo de segundas, previa a la cosecha.

- ✚ Ambos productos en proceso del producto agrícola suman US\$ 2.407.935.
- ✚ Durante el año 2019 no se consideró gasto de depreciación ni pérdidas por deterioro.

El valor razonable del activo biológico al 31 de diciembre de 2019 es de US\$ 2.416.679

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre el desglose es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ dólares)	
Activos por impuestos diferidos	4.208	0
Total	4.208	0

Corresponde al reconocimiento por impuestos diferidos por beneficios post empleo (provisión o reserva de jubilación patronal y bonificación por desahucio) y aplicando el 25% de impuesto a la renta, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S y normativa fiscal vigente.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ dólares)	
<u>Porción corto plazo (corriente)</u>		
* Produbanco No. Op. CAR10300006864000 (A)	141.096	117.927
* Bolivariano No. Op. 0120002704 (B)	25.026	22.715
* Tarjeta de crédito Visa	15.326	7.157
* Tarjeta de crédito Mastercard	0	3.874
Subtotal	181.448	151.673
<u>Porción largo plazo (no corriente)</u>		
* Produbanco No. Op. CAR10300006864000 (A)	604.492	745.589
* Bolivariano No. Op. 0120002704 (B)	6.695	31.720
Subtotal	611.187	777.309

(A) : Crédito directo (productos verdes) por US\$ 890.963,75 en octubre 9 de 2018 al 10.21% interés efectivo anual con vencimiento el 8 de septiembre de 2024 y pagadero en cuotas mensuales a 72 meses (6 años).

(B) : Crédito prendario por US\$ 70.000,00 en marzo 7 de 2018 al 10.20% interés efectivo anual con vencimiento el 10 de marzo de 2021 y pagadero en cuotas mensuales a 1.099 días.

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ dólares)	
Proveedores	437.529	302.875
Otras cuentas por pagar	74.233	0
Total	511.762	302.875

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Pertenece a saldos de diversos proveedores por adquisiciones de bienes y prestaciones de servicios.

16. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ dólares)	
Retenciones en la fuente de IR	1.446	1.446
Retenciones en la fuente de IVA	1.033	960
12% IVA	25	80
Impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>4.324</u>
Total	14.205	6.810

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre las cifras son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ dólares)	
Participación a trabajadores	8.651	7.042
IESS por pagar	11.700	23.301
Beneficios sociales por pagar (A)	161.105	123.877
Sueldos por pagar	35.689	15.523
Otros descuentos a empleados	<u>2.563</u>	<u>20.655</u>
Total	219.708	190.398

(A): Al 31 de diciembre de 2019, acumula provisión para jubilación patronal y provisión por desahucio, en base a estudios actuariales, calculados por ACTUARIA CONSULTORES C. LTDA. Los movimientos contables fueron como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(...US\$ Dólares...)		
Saldo a Dic. 2018	55.859	19.827	75.687
(+) Provisiones	12.374	6.755	19.129
(-) Pago	0	(7.795)	(7.795)
Pérdidas (Ganancias) reconocidas en ORI	(22.605)	11.121	(11.484)
(+/-) Reversos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo a Dic. 2019	45.628	29.909	75.537

Los cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos durante el año 2019 de acuerdo con el actuario son los siguientes:

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Obligación por beneficios definidos a dic. 2018 (A)	32.950	22.722
(1)		
* Costo laboral por servicios actuales	9.669	4.917
* Costo financiero	2.704	1.838
* Pérdida actuarial a reconocerse en ORI	0	0
(+) Provisión a cargo del empleador (2)	0	0
*Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	304	432
(-) Beneficios pagados (3)	0	0
* Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	0	0
Obligación por beneficios definidos a dic. 2019	45.628	29.909
(1+2+3)		

Las hipótesis actuariales para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el 2019 son:

Detalle	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento	8.21%	8.21%
Tasa de incremento salarial corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación promedio	11.80%	11.80%
Tasa pasiva referencial	5.87%	5.87%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ dólares)	
Porción corto plazo (corriente)		
* Eco. Gilbert Torres García (A)	40.592	1.387.189
* Ab. Andrés Torres Castro	38.100	0
Subtotal	78.692	1.387.189
Porción largo plazo (no corriente)		
* Ab. Gilbert Torres Castro	176.108	176.108

(A): El 26 de noviembre de 2019 la compañía resolvió liquidar la cuenta del accionista por US\$ 1.214.434,45 los cuales se destinaron a aportes para futuro aumento de capital.

19. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ dólares)	
Otros pasivos financieros	0	14.596
Total	0	14.596

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Al 31 de diciembre de 2019, se ajustó esta partida para contar con saldos razonables.

20. OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ dólares)	
Anticipos de clientes	0	3.000
Provisión actas finiquito personal	<u>28.069</u>	<u>35.201</u>
Total	28.069	38.201

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social y suscrito de la Compañía está constituido por 20.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Participación</u>	<u>No. acciones</u>	<u>Valor nominal</u>
TORRES CASTRO GILBERT ANDRES	20,00%	630.480	630.480,00
TORRES CASTRO GRACE IVONNE	20,00%	630.480	630.480,00
TORRES CASTRO KARLA VANESSA	20,00%	630.480	630.480,00
TORRES GARCIA GILBERT ELOY	<u>40,00%</u>	<u>1.260.960</u>	<u>1.260.960,00</u>
Total	100%	3.152.400	3.152.400,00

El Capital autorizado es de \$ 1.600.-

22. APORTES FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Aportes futuro aumento de capital	<u>1.219.434</u>	<u>5.000</u>
Total	1.219.434	5.000

El 26 de noviembre de 2019, la compañía mediante sesión celebrada en la Junta Universal de Accionistas aprobó el aumento de capital social por el monto de US\$ 1.214.434,45 a través de una cuenta por pagar con el accionista. Esta operación es con el objeto de capitalizar y fortalecer el patrimonio. Por tanto, el aporte total asciende a US\$ 1.219.434.

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

23. RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Reserva legal	8.908	8.908
Total	<u>8.908</u>	<u>8.908</u>

De acuerdo con lo establecido en el art. 297 de la Ley de Compañías, se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Resultados acumulados	(65.335)	15.467
Total	<u>(65.335)</u>	<u>15.467</u>

25. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Otros superávits por PPE	9.177	9.177
Ganancias actuariales (A)	22.605	0
Pérdidas actuariales (A)	(11.121)	0
Total	<u>20.662</u>	<u>9.177</u>

(A): Corresponde a cifras acorde al estudio actuarial realizado por la Firma especializada Actuaría Consultores C. Ltda. Al 31 de diciembre de 2019.

26. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años, representan ingresos por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Venta de Bienes	2.274.094	2.638.232
Prestación de Servicios	9.250	14.694
Descuentos y Devoluciones sobre Ventas	(12.393)	(390.867)
Ventas netas	<u>2.270.951</u>	<u>2.262.059</u>

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Costo de Producción de Piña	874.418	204.623
Mano de Obra Directa	103	340.717
Mano de Obra Indirecta	0	10.771
Costos Indirectos de Fabricación	516.463	749.104
Descuento en Compras	(94)	(5.224)
Costo de Venta Terceros	22.071	0
Costo de Cosecha	<u>105.756</u>	<u>0</u>
Costos de Venta y Producción	1.518.717	1.299.991

27. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

El origen y acumulación de gastos de administración fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Gastos de Venta	111.381	1.623
Gastos Administrativos	278.478	331.133
Otros Gastos Administrativos	232.205	240.118
Gastos Financieros	<u>94.133</u>	<u>179.221</u>
TOTAL	716.197	752.094

28. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la determinación de la base imponible para el cálculo de participación a empleados en las utilidades e impuesto a la renta por los años 2019 y 2018 es como sigue:

28.1. Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta corriente 25% ambos años	31.043	0
Impuesto a la renta diferido	<u>(4.208)</u>	<u>0</u>
Total gasto de impuesto a la renta del año	<u>26.834</u>	<u>0</u>

28.2. Conciliación del resultado contable – tributario

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Resultado del ejercicio	10.729	(44.846)
(15%) Participación a empleados	<u>(1.609)</u>	<u>0</u>
Subtotal	9.120	(44.846)

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Diferencias permanentes		
(+) Gastos no deducibles	95.923	32.962
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objetos de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
Diferencias temporarias		
(+) Por provisiones para desahucio y pensiones jubilares patronales	<u>19.129</u>	<u>0</u>
Base imponible / utilidad gravable	124.171	0
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>31.043</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta corriente	31.043	0
(-) Anticipo determinado	<u>(20.220)</u>	<u>(36.511)</u>
(=) Impuesto a la renta mayor que el anticipo o viceversa	10.823	0
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	0	25.445
(-) Retenciones en la fuente del año	<u>(11.572)</u>	<u>(16.359)</u>
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(17.620)</u>	<u>(26.707)</u>
Saldo a favor de la compañía	<u>(18.369)</u>	<u>(17.620)</u>

28.3. Anticipo impuesto a la renta año 2020

De conformidad con la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria expedida en diciembre 31 de 2019 en el R.O. No. 111, se elimina el anticipo al impuesto a la renta, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

28.4. Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 del 24 de diciembre de 2015, el SRI resolvió que la elaboración de los anexos tributarios correspondientes al ejercicio fiscal 2019 le concierne al sujeto pasivo obligado a la contratación de auditoría externa. La presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias es hasta el 31 de julio de cada año, sin embargo, para el año 2020 será el plazo de entrega es hasta noviembre 2020. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, todos los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A.

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(AGROTORCA) preparará dichos cuadros y anexos luego de presentar la declaración anual de impuesto a la renta del año 2019. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable o según disposiciones de la Autoridad Fiscal.

29. PARTES RELACIONADAS

a) Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(...US\$ Dólares...)	
<i>Por cobrar:</i>		
• Econ.Gilbert Torres Garcia	282	0
<i>Por pagar (Corriente)</i>		
• Econ.Gilbert Torres Garcia	40.592	1.387.189
• Abog. Andres Torres Castro	38.100	0
<i>Por pagar (No corriente)</i>		
• Ab. Gilbert Torres Castro	176.108	176.108

b) Transacciones o movimientos con partes relacionadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(...US\$ Dólares...)	
<i>Por cobrar:</i>		
• Econ.Gilbert Torres Garcia	282	0
<i>Por pagar (Corriente)</i>		
• Econ.Gilbert Torres Garcia (A)	(1.346.548)	(1.387.189)
• Abg. Andres Torres Castro (A)	38.100	0

(A): Corresponde a efecto neto de débitos y créditos

30. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos

Como se indica en la *Nota 14*, la Compañía mantiene obligaciones financieras con Banco Produbanco (Productos verdes) y Banco Bolivariano por préstamos hasta septiembre de 2024 y octubre 2021, respectivamente; las cuales son garantizadas por propiedades (terreno y construcción) por US\$ 2.350.888,50 y US\$ 1.092.421,50 en el caso de Produbanco.

Como se indica en la *Nota 18*, la compañía mantiene valores por pagar con los accionistas.

La Administración, excepto por lo anterior considera que no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan los activos de la compañía.

AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE POLITICAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

b) Contingencias

La Administración de AGRICULTURA TROPICAL TORRES CASTRO S.A. (AGROTORCA) declara mantiene un juicio (No. 23303-2019-00827) por pago de haberes con el Chang Huang Valenzuela Edgar Andrés cuya suma asciende a US\$ 10.551,75. Actualmente se encuentra en proceso dicha demanda.

La Administración, excepto por lo anterior declara que no existen juicios y demandas a favor o en contra de la compañía que requieran revelación a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

31. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo del 2020, el evento que en opinión de la gerencia de **AGROTORCA S.A.**, pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos es el brote del virus COVID-19 ocurrido a finales del año 2019 el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la salud – OMS, declare a esta enfermedad como una “pandemia mundial”. El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo del 2020 mediante decreto presidencial No. 1017 fue declarado el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: 1) restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, 2).- suspensión de transporte aéreo, terrestre de personas a nivel nacional e internacional y 3).- suspensión de la jornada laboral presencial en el sector público y privado, excepto para ciertos sectores estratégicos. Estas situaciones han afectado de forma negativa el negocio de la compañía y sus operaciones.

Al cierre de nuestro informe no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga el estado de excepción a nivel nacional y otros efectos adversos que cause el virus COVID-19 en la compañía. Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.

Excepto por lo citado en la Nota 30 - *Contingencias*, entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio de 2020 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración declara no existen otros eventos importantes que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros.

32. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de estos.
