

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo
Auditor Externo Independiente

Informe del Auditor Independiente
sobre los Estados Financieros de

Torchusa S.A.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019

Jauditag
Jauditag, Auditores y Asesores Gerenciales
Socio - Gerente General



TORCHUSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados del resultado integral

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de los flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
E.U.A	-	Estados Unidos de América
Compañía	-	Torchusa S.A.
SCVS	-	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PyMEs	-	Pequeñas y Medianas Entidades

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Your partner for success

Socio - Gerente General

www.Jauditag-ec.com



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

Torchusa S.A.

Guayaquil, 12 de junio del 2020

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Torchusa S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Torchusa S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con NIIF para PyMEs.

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 11 de nuestro informe. Somos independientes de Torchusa S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Your partner for success

Socio - Gerente General

www.Jauditag-ec.com



A los Accionistas de

Torchusa S.A.

Guayaquil, 12 de junio del 2020

Cuestión clave de la auditoría

4. El asunto clave de la auditoría es aquel que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros. Hemos determinado que no existe una cuestión clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe.

Énfasis

5. Con fecha 17 de marzo del 2020 se han suspendido las actividades comerciales por Decreto No. 1017 de la Presidencia de la República del Ecuador (emergencia sanitaria por COVID-19). A fin de sobrellevar la situación, la Administración se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el corto y mediano plazo en este nuevo escenario. En estas condiciones la continuación de las operaciones de la Compañía como empresa en marcha depende de que sus planes se materialicen y los Accionistas sigan brindando su apoyo estratégico y financiero (Nota 22, sobre eventos subsecuentes).

Otros asuntos

6. Los estados financieros de Torchusa S.A., al 31 de diciembre del 2018, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 25 de abril del 2019, expresó sin salvedades la razonabilidad de dichos estados.
7. No hemos podido verificar físicamente el efectivo disponible en caja general por US\$1.809.576 (2018: US\$1.583.741), sin embargo, hemos obtenido confirmación del custodio sobre la existencia de dicho saldo en los estados financieros.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

8. La Administración de Torchusa S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Your partner for success

Socio - Gerente General

www.Jauditag-ec.com



A los Accionistas de

Torchusa S.A.

Guayaquil, 12 de junio del 2020

Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.

9. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Torchusa S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
10. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Torchusa S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

11. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Your partner for success

Socio - Gerente General

www.Jauditag-ec.com



A los Accionistas de

Torchusa S.A.

Guayaquil, 12 de junio del 2020

contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. De acuerdo con el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía de ciertas obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información, sin embargo, mediante Resolución NAC-DGERCGC20-00000032 de fecha 6 de mayo del 2020, dicho informe se deberá presentar en el mes de noviembre del 2020. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 981


Lavayen Vera, Andrés

No. de Licencia Profesional: 5670

TORCHUSA S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018 Reestructurado (Véase Nota 21)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	6	1.842.300	1.597.901
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	79.453	155.310
Impuestos por recuperar	8	24.926	7.757
Total activos corrientes		1.946.679	1.760.968
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	9	307.128	310.824
Biológicos al costo	10	80.400	107.200
Total activos no corrientes		387.528	418.024
Total activos		2.334.207	2.178.992
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	11	35.000	35.000
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	562.152	515.838
Impuestos por pagar	13	1.752	1.306
Beneficios a empleados	14	188.786	170.153
Total pasivos corrientes		787.690	722.297
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	15	89.453	87.053
Total pasivos no corrientes		89.453	87.053
Total de pasivo		877.143	809.350
Patrimonio (Ver movimiento patrimonial)		1.457.064	1.369.642
Total pasivos y patrimonio		2.334.207	2.178.992


 Sr. Manuel Serrano
 Gerente General


 C.P.A. Lucia Castro
 Contadora General

TORCHUSA S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

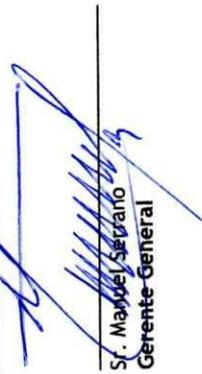
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Reestructurado</u> <u>(Véase Nota 21)</u>
Ventas		1.474.778	1.626.297
Costos de ventas	19	(1.116.529)	(1.082.694)
Margen bruto		358.249	543.603
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	20	(251.712)	(463.304)
Otros ingresos		6	21.274
Resultado operacional		106.543	101.573
Gastos financieros		(3.693)	(1.023)
Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		102.850	100.550
Participación a trabajadores	16	(15.428)	(15.082)
Impuesto a las ganancias	16	-	(19.808)
Resultado del ejercicio		87.422	65.660
Otro resultado integral			
Por planes de beneficios definidos	15	-	789
Resultado integral del año		87.422	66.449


 Sr. Manuel Serrano
 Gerente General


 C.P.A. Lucia Castro
 Contadora General

TORCHUSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Movimientos	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Adopción de las NIIF	Resultados acumulados		Total
					Otro resultado integral	Resultados acumulados	
Saldos a enero 1, 2018	800	400	16.025	899.736	-	422.140	1.339.101
Efectos por errores contables (Véase Nota Saldos reexpresado a enero 1, 2018)	-	-	-	-	-	(35.908)	(35.908)
Resultado integral del año	800	400	16.025	899.736	-	386.232	1.303.193
Saldos a diciembre 31, 2018	800	400	16.025	899.736	789	65.660	66.449
Resultado integral del año	-	-	-	-	789	451.892	1.369.642
Saldos a diciembre 31, 2019	800	400	16.025	899.736	789	539.314	1.457.064


 Sr. Marco Serrano
 Gerente General


 C.P.A. Lucia Castro
 Contadora General

TORCHUSA S.A.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Resultado integral del año		87.422	65.660
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación			
Depreciaciones propiedades y equipos	9	3.696	3.870
Depreciaciones activos biológicos	10	26.800	26.800
Provisiones de jubilación patronal y desahucio	15	5.002	14.177
Provisión del impuesto a la renta corriente	16	-	19.808
Provisión de la participación de utilidades para trabajadores	16	15.428	15.082
		<u>138.348</u>	<u>145.397</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		75.857	42.356
Impuestos por recuperar		(17.169)	(4)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		46.314	(35.904)
Impuestos por pagar		446	(19.663)
Beneficios a empleados		3.205	(7.659)
Obligaciones por beneficios definidos		(2.602)	(1.177)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		244.399	123.346
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
(Pagos) Cobros obligaciones financieras, neto		-	7.904
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		-	7.904
Aumento neto en efectivo		244.399	131.250
Efectivo, al comienzo del año		1.597.901	1.466.651
Efectivo, al final del año	6	1.842.300	1.597.901

Metodo Directo

Flujos de efectivo por actividades de operación

Cobros a clientes	1.517.628	1.672.344
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(748.085)	(1.023.529)
Pagos a empleados	(521.457)	(545.720)
Pagos por costos financieros	(3.693)	(1.023)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	244.399	123.346


 Sr. Manuel Serrano
 Gerente General


 C.P.A. Lucia Castro
 Contadora General