

AGROTROPICAL INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en Guayaquil – Ecuador en mayo 23 de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil en junio 10 de ese mismo año con el nombre de Agrícola Industrial Tropical S.A. Agritosa. Posteriormente y mediante Escritura Pública de septiembre 30 de 1999, inscrita en octubre 21 del mismo año cambia su razón social a Agrícola Industrial Tropical S.A. Agrotropical. Su objeto social es el desarrollo y explotación agrícola, pecuaria y acuícola, en todas sus fases, desde cultivo y extracción hasta su comercialización.

Mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-12-0001123, emitida en marzo 9 del 2012, por la Superintendencia de Compañías, fue aprobado el cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Quevedo, Km. 16 Vía Quevedo – El Empalme. Mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyente No. 0991401679001.

Durante el año del 2019 la Compañía AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL, cambió sus operaciones, la cual consiste en la compra de acciones ó participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia ó resultados y conformar así un grupo empresarial.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional.- La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación.- Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto las obligaciones post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un

activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

2.4 Activos financieros.- Los activos financieros se clasifican en efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo a tres meses.

2.4.2 Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros.- La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Pasivos financieros.- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.5.2 Baja en cuenta de los pasivos.- Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.6 Provisiones.- Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.7 Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario – SRI, al final de cada período.

2.8 Reconocimiento de ingresos.- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9 Gastos.- Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o

permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 13, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 13 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	100	
Bancos (1)	150,414	383,929
Inversiones (2)	6,693,358	3,474,046
Notas de crédito desmaterializada	<u>14,111</u>	<u> </u>
Total	<u>6,857,983</u>	<u>3,857,974</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

- (1)** Representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.
- (2)** Incluye principalmente certificados a depósito a plazo en el Banco Bolivariano por US\$4,237,858 con una tasa de interés anual al 6% con vencimiento en enero del 2020 y en el Banco Guayaquil por US\$2,353,470 con una tasa de interés promedio de 6.75% con vencimientos en enero y febrero del 2020.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Comerciales:</u>		
Cientes locales		3,079,077
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Anticipos a proveedores		2,662
Otras (1)	<u>90,424</u>	<u>3,901</u>
Subtotal	<u>90,424</u>	<u>6,563</u>
Total	<u>90,424</u>	<u>3,085,640</u>

- (1)** Al 31 de diciembre del 2019, representa valores por cobrar a ECURIOLINDO S.A., los cuales no tienen vencimientos y no generan intereses.

6. IMPUESTOS

6.1 Pasivos del año corriente.- Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
IVA	31,023	
Anticipo de IR	22,851	
Impuesto a la Renta	50,384	1,403
Retenciones en la fuente del IVA	417	684
Retenciones en la fuente del IR	<u>353</u>	<u> </u>
Total	<u>105,028</u>	<u>2,087</u>

6.2 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	<u>432,214</u>	<u>(888,800)</u>
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Gastos no deducibles	57,486	375,400
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	79,451	170,549
Amortización de pérdidas	(84,380)	
Otras rentas exentas	<u>(231,632)</u>	<u>(683,453)</u>
Base imponible	<u>253,139</u>	<u>(1,026,304)</u>
Tasa de Impuesto (1)	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>55,691</u>	<u> </u>
Anticipo de impuesto a la renta		<u>58,663</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados (2)	<u>55,691</u>	<u>58,663</u>

- (1)** De conformidad con la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera" publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de 29 de diciembre del 2017, para el año 2018 entra en vigor la nueva tarifa general de Impuesto a la Renta para las sociedades del 22% al 25%. Sin embargo, para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala la tarifa general se mantiene en el 22% durante un año.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

- (2) Las sociedades deberán reconocer como gasto de impuesto a la renta corriente, el anticipo mínimo calculado sobre el impuesto a la renta causado, cuando este último es menor o cuando la compañía reporte pérdida. Por lo tanto debe considerarse como gasto anual de impuesto a la renta el mayor valor de los conceptos antes indicado.

7. PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31... <u>2018</u> (en U.S. dólares)
Costo	1,090,794
Depreciación acumulada	<u>(82,931)</u>
Total	<u>1,007,863</u>
<i>Clasificación:</i>	
Terreno	971,400
Edificios	34,409
Otros	<u>2,054</u>
Total	<u>1,007,863</u>

Durante el año 2019, la compañía decidió vender todas sus propiedades, instalaciones y equipos a la empresa ECURIOLINDO S.A.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	529,424	4,456,757
Venta	(529,424)	(3,832,842)
Depreciación anual		<u>(94,491)</u>
Saldo final	<u> </u>	<u>529,424</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo de clients		2,241,989
Proveedores locales	810	6,857
Dividendos		177,846
Otras		<u>160,801</u>
Total	<u>810</u>	<u>2,587,493</u>

10. PATRIMONIO

10.1 Capital social.- Al 31 de diciembre del 2019, el capital social representa 1,840,202 acciones de valor nominal unitario de US\$4. Un detalle de su conformación es el siguiente:

Accionistas	Acciones	US\$	%
Promotora Agrotropical Colombia S.A.S.	1,022,156	4,088,624	55.55
Fondo Colectivo de Inversión Fondo País Ecuador	460,861	1,843,444	25.04
Agrícola Bananera Tropical (Agribatrop) S.A.	78,749	314,996	4.28
Agrícola Industrial Tropical S.A. Agrotropical	41,885	167,540	2.28
Ibañez Pesantes Francisco Xavier	29,046	116,184	1.58
Hidalgo Diana Daniela	26,666	106,664	1.45
71 accionistas minoritarios	<u>180,839</u>	<u>723,356</u>	<u>9.82</u>
Total	<u>1,840,202</u>	<u>7,360,808</u>	<u>100.00</u>

10.2 Reserva legal.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

10.3 Resultados acumulados.- Un resumen es como sigue:

... Diciembre 31...
2019
(en U.S. dólares)

Pérdidas de años anteriores (973,788)

11. UTILIDAD POR VENTA DE ACTIVOS FIJOS

En el año 2019, la compañía decidió vender la totalidad de sus activos y en enero del 2020 se termino de liquidar dicha transacción generando así una utilidad por venta de activos fijos por US\$231,632

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

... Diciembre 31...
2019 2018
(en U.S. dólares)

Comisiones	79,451	170,549
Honorarios profesionales	62,744	136,900
Impuestos, contribuciones y otros	38,906	30,923
Mantenimiento y reparaciones	6,307	23,785
Arrendamiento	1,804	
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	45	5,719
Gastos de gestión y ventas		9,773
Baja de inventario		107,345
Sueldos y beneficios sociales		107,102
Otros	<u>3,708</u>	<u>158,008</u>
Total	<u>192,965</u>	<u>750,104</u>

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de Riesgos Financieros.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Consejo medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

13.1.1 Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una

pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

13.1.2 Riesgo de Liquidez.- La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.2 Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo, nota 4	6,857,983	3,857,974
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>90,424</u>	<u>3,085,640</u>
Total	<u>6,948,407</u>	<u>6,943,614</u>
<i>Pasivo financiero:</i>		
Cuentas por pagar, nota 9	<u>810</u>	<u>2,587,493</u>

13.3 Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (Febrero 19 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.