

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

**Informe sobre el examen
De los estados financieros**

**Años terminados al 31 de
Diciembre del 2016 y Comparativo 2015**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
TROPICALFRUIT EXPORT S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **TROPICALFRUIT EXPORT S.A.**, los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera del año terminado al 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1, se presenta estados financieros comparativos, tomando los saldos al 31 de Diciembre del 2016. Tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

1. La Administración está representada por **TROPICALFRUIT EXPORT S.A.** que es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

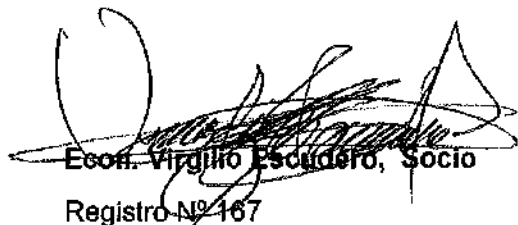
Responsabilidad del Auditor:

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



Opinión:

3. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **TROPICALFRUIT EXPORT S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF descritas en la Nota 2.



Econ. Virgilio Escudero, Socio
Registro Nº 167

Guayaquil, 20 de abril del 2017

km. 1.5 vía Samborondón, Edif. Samborondón
Business Center, torre B, Piso 1, oficina 109
Teléfono: (593) 4-2838701

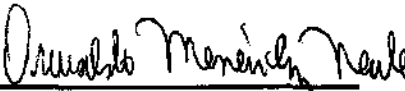
TROPICALFRUIT

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares)

		31/12/2016	31/12/2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	\$ 468.710,60	\$ 125.165,70
Inversiones	(Nota 4)	\$ -	\$ -
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota 5)	\$ 2.308.357,95	\$ 2.547.995,62
Documentos y cuentas por cobrar Relacionadas	(Nota 24)	\$ 404.003,73	\$ 34.499,70
Inventarios	(Nota 6)	\$ 663.160,07	\$ 502.766,28
Servicios y pagos anticipados	(Nota 7)	\$ 2.486.817,57	\$ 1.525.923,36
Activos por impuestos Corriente	(Nota 8)	\$ 286.889,61	\$ 359.011,35
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 9)	\$ 898.117,40	\$ 876.151,62
Total activos corrientes		\$ 7.516.056,93	\$ 5.971.513,63
Propiedad, Planta y equipo	(Nota 10)	\$ 4.719.570,48	\$ 3.074.930,63
Propiedades de Inversion	(Nota 11)	\$ 1.101.801,62	\$ 627.996,00
Activos Intangibles	(Nota 12)	\$ 219.308,46	\$ 37.236,28
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento no corriente		\$ 4.681,49	\$ 4.681,49
Otras Activos Inversiones en Asociadas	(Nota 13)	\$ 250,00	\$ 250,00
Total Activos		\$ 13.581.668,98	\$ 9.716.608,03
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Documentos y Cuentas por pagar	(Nota 14)	\$ 2.346.062,09	\$ 2.737.841,78
Documentos y Cuentas por pagar Relacionadas	(Nota 24)	\$ 23.919,54	\$ 11.664,53
Obligaciones financieras porción corriente	(Nota 15)	\$ 585.158,27	\$ 803.200,15
Otras obligaciones corrientes		\$ 7.626.914,25	\$ 4.338.661,64
Anticipos de Clientes		\$ 332.593,95	\$ 486.843,38
Otros pasivos corrientes		\$ -	\$ -
Total pasivos corrientes		\$ 10.914.648,10	\$ 8.378.211,48
Obligaciones financieras no corriente	(Nota 17)	\$ 1.000.852,39	\$ 21.765,27
Provision a largo plazo beneficios a empleados	(Nota 18)	\$ 74.645,88	\$ 60.090,92
Pasivos por impuestos diferidos	(Nota 19)	\$ 36.828,97	\$ 37.804,85
Total pasivos		\$ 12.026.975,34	\$ 8.497.872,32
Patrimonio de los accionistas:			
	(nota 20)		
Capital social		\$ 784.996,00	\$ 784.996,00
Aportes futuras capitalizaciones		\$ 227.468,85	\$ 227.468,85
Reserva legal		\$ 136.893,38	\$ 136.893,38
Utilidades acumuladas		\$ 26.771,15	\$ (69.773,74)
Otros Resultados Integrales		\$ -	\$ 853.444,00
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIIF		\$ 42.606,31	\$ 244.184,49
Reserva por valuación de activos		\$ -	\$ -
Pérdida del ejercicio		\$ 315.957,95	\$ (958.477,27)
Total patrimonio de los accionistas		\$ 1.534.893,64	\$ 1.218.735,71
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 13.561.868,98	\$ 9.716.608,03

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los Estados Financieros.


ING. OSWALDO MENÉNDEZ NEALE MGA
REPRESENTANTE LEGAL


CRA CRISTIAN SANTAMARÍA QUIMIS
CONTADOR GENERAL

km. 1.5 vía Samborondón, Edif. Samborondón
Business Center, torre B, Piso 1, oficina 109
Teléfono: (593) 4 2836701
Samborondón, Ecuador

TROPICALFRUIT

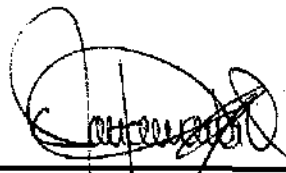
TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
DICIEMBRE 31 2016 Y 2015
(Expresados en dólares)

		31/12/2016	31/12/2015
Ventas Netas	(Nota 21)	\$ 84.573.889,01	\$ 64.672.255,01
menos			
Costo de ventas	(Nota 22)	\$ 78.574.611,74	\$ 61.838.140,61
Utilidad bruta en ventas		\$ 5.999.277,27	\$ 2.834.114,40
menos			
Gastos de Ventas	(Nota 22)	\$ 1.599.958,80	\$ 1.376.573,09
Gastos de Administración	(Nota 22)	\$ 3.289.131,54	\$ 1.218.882,97
Utilidad en operación		\$ 1.110.176,93	\$ 238.658,34
menos			
Gastos financieros, netos	(Nota 22)	\$ 225.915,05	\$ 42.164,11
Otros gastos		\$ -	\$ -
Pérdida Actuarial ORI		\$ (4.527,00)	\$ 2.903,00
Ganancia por revalorización de PPE	(Nota 10-11)	\$ (989.731,23)	
mas			
Ingresos por rendimientos financieros		\$ -	\$ -
Otras rentas		\$ -	\$ -
Ingreso por impuesto diferido	(Nota 19)	\$ (975,66)	\$ (975,66)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		\$ 884.261,86	\$ 194.566,91
Participación a trabajadores	(Nota 16)	\$ (132.639,26)	\$ (29.474,13)
Impuesto a la renta	(Nota 16)	\$ (1.430.898,56)	\$ (1.123.570,05)
Apropiación de Reserva Legal		\$ -	\$ -
Resultado Integral del Ejercicio		\$ 315.957,95	\$ (958.477,27)

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.


ING. OSWALDO MENENDEZ NEALE MGA
REPRESENTANTE LEGAL


CPA CRISTIAN SANTAMARÍA QUIMIS
CONTADOR GENERAL

km. 1.5 vía Samborondón, Edif. Samborondón
Business Center, torre B, Piso 1, oficina 109
Teléfono: (593) 4-2838701
Samborondón-Ecuador

TROPICALFRUIT

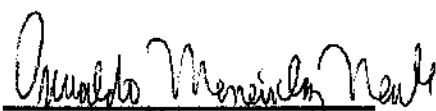
EXPORT S.A.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

Estados de cambio del Patrimonio
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
Capital social		
Saldo inicial y final	\$ 784.996,00	784.996,00
Saldo Final	\$ 784.996,00	784.996,00
Aportes para futuras Capitalizaciones		
Saldo inicial y final	\$ 227.468,85	227.468,85
Saldo Final	\$ 227.468,85	227.468,85
Reserva legal		
Saldo inicial y final	\$ 136.893,38	136.893,38
Apropiación de Reserva del año	\$ -	-
Saldo Final	\$ 136.893,38	136.893,38
Resultados por Revaluación de Activos Fijos		
Saldo inicial	\$ -	-
Registro de Revaluos de Activos Fijos	\$ 853.444,00	853.444,00
Compensación de pérdidas	\$ (853.444,00)	-
Saldo Final	\$ -	853.444,00
Resultados Acumulados por Adopción NIIF		
Saldo inicial	\$ 244.184,49	244.184,49
Registro Resultados Acumulados por Adopción NIIF	\$ -	-
Compensación de pérdidas	\$ (201.578,18)	-
Saldo Final	\$ 42.606,31	244.184,49
Resultados Acumulados		
Saldo inicial	\$ (1.028.251,01)	504.990,61
Resultado del Ejercicio	\$ 884.261,88	194.566,91
Transferencia pago participación de trabajadores	\$ (132.639,28)	(29.474,13)
Transferencia pago de impuesto a la renta	\$ (1.430.898,56)	(1.123.570,05)
Apropiación de Reserva del año	\$ -	0,00
Otros Resultados Integrales - revalorización de PPE	\$ 989.731,23	(574.763,97)
Otros Resultados Integrales - Ganancias Actuariales	\$ 4.527,00	-
Otros Resultados Integrales - Ganancias por Imp. Diferido	\$ 975,68	-
Absorción de pérdidas Acum	\$ 1.055.022,16	0,00
Ajuste por Error Anticipo de Impuesto Renta	\$ -	0,00
Pérdida Actuarial por Ajuste y Experiencia	\$ -	0,00
Otros Ajustes Utilidades Retenidas	\$ -	(0,38)
Saldo final	\$ 342.729,10	-1.028.251,01
Total patrimonio de los accionistas	\$ 1.534.593,64	1.218.735,71

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.


ING. OSWALDO MENÉNDEZ NEALE MCA
REPRESENTANTE LEGAL


CPA. CRISTIAN SANTAMARÍA QUIMIS
CONTADOR GENERAL

km. 1.5 vía Samborondón, Edif. Samborondón
Business Center, torre B, Piso 1, oficina 109
Teléfono: (593) 4-2838701
Samborondón-Ecuador

TROPICALFRUIT

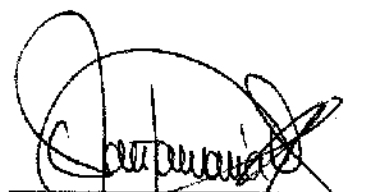
EXPORT S.A.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido por actividades de operación	\$ 85.974.174,70	\$ 64.859.182,27
Efectivo pagado por actividades de operación	\$ (84.703.797,64)	\$ (63.492.078,43)
Intereses pagados	\$ 0	\$ (45.150,49)
Otros pagos por actividades de operación	\$ (1.143.253,78)	
Otros Ingresos	\$ 238.626,18	
Impuesto a las Ganancias	\$ (1.430.898,56)	
Otras Entradas (Salidas) de Dinero	\$ 2.577.798,95	\$ 450.543,03
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$ 1.512.649,85	\$ 1.772.496,38
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	\$ (2.131.680,53)	\$ (1.139.043,61)
Pago por compra de Activos Intangibles	\$ (204.239,02)	\$ (19.204,59)
Venta de propiedad planta y equipo	\$ -	\$ -
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	\$ (2.335.919,55)	\$ (1.158.248,20)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por instituciones financieras	\$ -	\$ (1.063.675,47)
Efectivo recibido de instituciones financieras	\$ 1.166.814,60	\$ -
Dividendos pagados a accionistas	\$ -	\$ -
Intereses Recibidos	\$ -	\$ -
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	\$ -	\$ (250,00)
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	\$ 1.166.814,60	\$ (1.063.925,47)
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 343.544,90	\$ (449.677,29)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	\$ 125.165,70	\$ 574.842,99
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 468.710,60	\$ 125.165,70
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		


ING. OSWALDO MENENDEZ NEALE MGA
REPRESENTANTE LEGAL


CRA. CRISTIAN SANTAMARÍA QUIMIS
CONTADOR GENERAL

km. 1.5 vía Samborondón, Edif. Samborondón
Business Center, torre B, Piso 1, oficina 109
Teléfono: (593) 4-2838701
Samborondón-Ecuador

TROPICALFRUIT

EXPORT S.A.

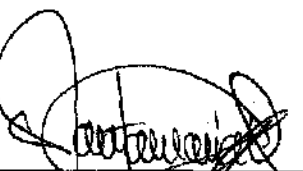
TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto (utilizado) por las actividades de operación
(Expresados en dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores	\$ 884.261,88	196.494,23
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Actividades que se realizaron sin el desembolso del efectivo		
Depreciación	\$ (101.502,24)	\$ 92.151,93
Amortización de intangibles	\$ (22.166,84)	\$ 7.829,22
Ganancia en venta de propiedades	\$ -	\$ -
Baja en propiedad planta y equipo	\$ -	\$ (25.125,81)
Ajustes por ganancias revalorización de PPE	\$ 995.233,91	\$ -
Provisión de incobrables	\$ -	\$ -
Seguros Pagados por Anticipado	\$ -	\$ -
Provisión de beneficios a largo plazo	\$ (783.935,58)	\$ -
Ajustes de Gastos por provisiones	\$ -	\$ 403.556,76
Provisión ingresos diferidos	\$ 975,68	\$ (975,68)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	\$ 195.814,39	\$ 877.529,98
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	\$ 1.400.265,69	\$ 208.986,38
(Aumento) disminución en Otras Cuentas por Cobrar	\$ (888.772,47)	\$ -
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados	\$ -	\$ -
(Aumento) disminución en inventarios	\$ (160.393,79)	\$ (193.102,64)
(Aumento) disminución en otros activos	\$ (21.965,78)	\$ (857.437,52)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	\$ (391.623,12)	\$ 431.562,02
Aumento (disminución) en Anticipos de clientes	\$ (154.249,43)	\$ 33.914,71
Aumento (disminución) en obligaciones corrientes	\$ 560.687,55	\$ (2.448.762,87)
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	\$ -	\$ 3.047.875,67
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$ 1.512.649,85	1.772.496,38

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.


ING. OSWALDO MENENDEZ NEALE MGA
REPRESENTANTE LEGAL


CPA. CRISTIAN SANTAMARÍA QUIMIS
CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresadas en US Dólares)

1. TROPICALFRUIT EXPORT S.A

Tropicalfruit Export S.A., fue constituida en Guayaquil – Ecuador, en abril del 2006 e inscrita en el registro mercantil en abril 26 del mismo año. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de frutas.

La compañía inició sus actividades operativas en abril 11 del 2006 y sus oficinas se encuentran ubicadas, en, Km 1 ½ Vía la Puntilla Edificio Samborondón Business Center. En junio del 2008 la compañía cambió su domicilio, del Cantón Guayaquil al cantón Samborondón.

La compañía tiene planta empacadora en El Carmen cantón que pertenece a la provincia de Manabí, donde se realiza el empaque específicamente del plátano y otras musáceas. Además con sus proveedores ha convenido establecer centros de acopio, a fin de realizar proceso de empaque en lo que concierne al banano.

En el año 2015 entro en vigencia para el sector exportador de Banano la reforma tributaria para la aplicación del Impuesto a la Renta Único, inicialmente la tarifa aplicable al grupo era fija 1.75% del total de exportaciones, así mismo durante el año 2015 se tuvo una subvención del Estado una devolución de hasta un 5% de las exportaciones que se efectúen a países de la Unión Europea. China, EEUU.

Para el año 2016 la tarifa de impuesto a la renta único aplicable fue reformada mediante Decretos Ejecutivos No. 866 y 869, la reforma estableció que para el grupo de exportadores de banano la tarifa sería progresiva de acuerdo a la siguiente tabla;

Número de cajas por semana	Tarifa
De 1 a 30.000	1,50%
De 30.001 en adelante	1,75%

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados por el Directorio para la aprobación de su emisión y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo que estipula la Ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

Los Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas el 24 de abril de 2017.-

2. POLITICAS CONTABLES:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de TropicalFruit Export S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Base de preparación y presentación.

Los estados financieros de TropicalFruit Export S.A. Comprenden los estados de situación financiera, 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y Equivalente

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos depósitos, transferencias y otras partidas líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Documentos y cuentas por cobrar clientes.

Corresponden a los valores pendientes de cobros, provenientes de las ventas realizadas en el período informado, cuyo plazo está basado en acuerdos formalizados en contratos con empresas nacionales y extranjeras, Estas cuentas se presentan al valor razonable.

La mayoría de sus ventas se realiza en condiciones de créditos normales y los valores de las deudas comerciales no generan intereses inclusive el crédito puede extenderse más allá de las condiciones normales de mismo.

Provisión para cuentas incobrables

Al final de cada periodo sobre el que se informa los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperados de ser así se reconoce inmediatamente en resultados una provisión para reducir su valor al de probable realización valor.

El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en sus cuentas por cobrar.

Inventarios

Corresponden a suministros y materiales utilizados para el proceso de empaque de los productos a ser exportados. Están valorados al costo, según lo establece la NIC 2 párrafo 6.

Servicios y Pagos Anticipados

Se registran anticipos entregados a nuestros proveedores de frutas y servicios, los mismos que no fueron devengados en el periodo del ejercicio informado.

Activos por Impuestos Corrientes:

Corresponde a créditos por concepto de retenciones en la fuente, por concepto de retenciones de Impuesto al valor agregado (IVA), y el IVA pagado en la adquisición de costos que dan derecho a crédito tributario los mismos que son recuperados, mediante los procedimientos establecidos por la normativa tributaria, cuyo beneficio lo tienen los exportadores.

A finales del ejercicio 2014 fue aprobada mediante asamblea la Ley de Incentivos Tributarios, donde expedía que los contribuyentes exportadores de Banano apliquen a partir del ejercicio 2015 una tabla porcentual única aplicable a nuestra actividad el 1.75%, para compensar equitativamente la generación impositiva se creó el DRAWBACK "**Subvención del Estado**" sobre las exportaciones efectuadas a países de la Unión Europea, China, Rusia, EEUU sobre el banano y plátano exportado hasta un 5% del FOB.

A inicios del mes de junio del 2016 la administración tributaria mediante la "LEY ORGÁNICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA PARA LA RECONSTRUCCIÓN Y REACTIVACIÓN DE LAS ZONAS AFECTADAS POR EL TERREMOTO DE 16 DE ABRIL DE 2016" acordó incrementar la tarifa de IVA por un año a efectos de la recuperación de las zonas afectadas por el terremoto.

Propiedad Planta y Equipo:

Las partidas de PPE se miden inicialmente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier otra pérdida por deterioro del valor acumulado.

El costo de propiedad, planta y Equipo comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se consideran como costos de las partidas de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieran de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.-

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente

frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período, es decir cada 4 años.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por el Grupo. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Para reconocer la PPE de acuerdo a NIIF se espera que duren más de 1 año, sea probable obtener beneficios económicos futuros, ser valorados con fiabilidad, sean utilizados para la producción de bienes o suministros de bienes y servicios o sean utilizados para propósitos administrativos.-

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVOS	AÑOS
Edificio- Oficinas Samborondon	63
Edificio- Oficinas Samborondon 2014	60
Edificio- Hacienda	45
Edificio- Instalaciones	35
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Maquinarias	10
Vehículos	5

Activo Intangible:

Representa El programa de computación, como lo establece la norma NIC 38, son activos identificables pero de carácter no monetario y sin apariencia física, El mismo que está bajo condiciones y términos de contrato celebrado entre Tropicalfruit Export S.A y la compañía Agrosoft S.A.

La compañía ha reconocido los costos iniciales de la adquisición de un nuevo sistema ERP, bajo los términos declarados en el contrato celebrado con la compañía ECUATEXXIS S.A. Los mismos que han sido reconocidos dentro de las cuentas contables de Activos Intangibles, sin embargo aún no están siendo amortizados debido a que aún no se ha dado su entrada en producción, puesto que el proyecto está en la fase de levantamiento e implementación.

Valuación de Inversiones en Acciones:

La inversión se encuentra valorada al costo, por las acciones con la Compañía Tropical Ser Asistencia Técnica C.A., el valor de su inversión equivale al 25% del capital social suscrito y pagado.

Cuentas y Documentos por pagar:

Corresponden a obligaciones corrientes, originadas por operaciones comerciales, propias de la compañía, a favor de proveedores de frutas, servicios, suministros y materiales, con quienes existen condiciones de crédito hasta 75 días plazo, las mismas que no cotizan en un mercado activo.

Obligaciones con Instituciones Financieras corrientes:

Corresponden a obligaciones contraídas con entidades bancarias locales cuyo objetivo fue para Capital de Trabajo de la compañía. En esta partida se registran aquellas obligaciones que tienen vencimientos hasta un año plazo utilizando tasas efectivas. De acuerdo a lo establecido en la NIIF 7, NIC 39.
Los gastos por intereses de las obligaciones corrientes se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.-

Otras obligaciones corrientes

Se registran las obligaciones que tienen relación con hechos pasados que deben ser asumidos por la compañía, tal es el caso de retenciones en la fuente, impuesto a la renta por pagar, participación de trabajadores.

Pasivo No Corriente - Obligaciones con Instituciones Financieras.

Corresponde a la porción no corriente de las obligaciones con bancos, las mismas que son llevadas al costo amortizado utilizando las tasas efectivas como lo establece la NIC 39 Y NIIF 7.

Provisión por beneficios a empleados

Esta cuenta incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, así como los beneficios post-empleo como es el caso de la provisión para jubilación patronal, este pasivo contable no tiene una provisión financiera real, lo que no está prohibido en la legislación ecuatoriana. El valor al final del periodo lo

determinan peritos actuariales especializados, según lo permite el párrafo 57 de NIC 19. El ajuste a la provisión se registra contra resultados del periodo, según el párrafo 61 de NIC 19.

El pasivo por obligaciones de beneficios a los empleados corresponde a lo establecido por el estado para pagos por largos periodos de servicios.

Impuesto Diferido

Corresponde a valores que serán reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria (conocidas como diferencias temporales). Luego del análisis realizado y avalúo practicado en la cuentas de Propiedad Planta y Equipo, la compañía al cierre del ejercicio 2016, determinó un pasivo por impuestos diferidos equivalente a **US\$36,828.97.-**

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Reconocimiento de Ingresos.

De acuerdo a la norma los ingresos por actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el Estado de Resultados cuando el bien haya sido embarcado y en base a eso es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la empresa incluyendo cualquier descuento o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.-

Los ingresos provenientes de las exportaciones, se reconocen luego de haber realizado el embarque, con el respectivo documento (B/L).

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (10101):

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo y equivalentes está conformado por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	\$ 3.504,31	\$ 2,414.90
Bancos	\$ 465.206,29	\$ 122,750.80
Total	\$ 468.710,60	\$ 125,165.70

4. INVERSIONES TEMPORALES (1010203)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la compañía no posee saldos dentro de la cuenta de inversiones.

En el mes de Marzo del 2015, se procedió a pre cancelar el **CDP 00001DPV121670-9** por **\$10,757.92** que manteníamos con Banco Bolivariano.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (1010205):

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de las cuentas por cobrar locales y del exterior está conformado por:

Clientes	2016	2015
AFRIKANISCHE FRUCHT COMPAGNIE GMBH	428,502.03	521,926.05
BANAFOD BV	237,128.27	208,754.80
BANANA DISTRIBUTORS	-	32,166.12
Bratzler & Co. GmbH	-	26,149.20
C. KENNETH IMPORTS, INC	11,640.20	152,808.20
CULTIVAR S.A.	-	26,060.40
DE GROOT INTERNATIONAL	259,779.48	36,472.28
DIAMI DISTRIBUTORS INC	8,838.72	182,985.89
EXP GROUP LLC	219,897.44	451,678.66
Global Fresh Organics B.V.	-	51,254.94
NEWYORK PRODUCE, INC	-	29,877.23
ONE BANANA NORTH AMERICA CORP	65,721.60	101,798.40
PROCACCI BROTHERS TBAGARDEN STATE F	191,444.00	52,720.31
Redi Fresh Produce Inc	173,503.56	159,035.52
S.I.I.M SOCIETE INTERNATIONALE D'IMPORTA	236,819.53	95,341.62
SEOHYUN TRADING CO., LTD	-	55,972.80
T C TROPICAL PRODUCTS	29,761.20	41,540.44
Associated Produce Inc	8,505.00	-
TARGBAN SP Z OO	247,680.80	-
Clientes Locales	189,136.12	321,452.76
Total general	\$ 2,308,357.95	\$ 2,547,995.62

6. INVENTARIOS (101030)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta de Inventarios está conformado por:

Inventario	31/12/2016	31/12/2015
Etiquetas	26.406,57	16.662,39
Carton	268.779,11	204.849,23
Fundas	181.120,43	123.303,11
Pallets	92.541,88	98.266,49
Material Químico	37.063,82	38.656,94
Suministros	44.940,40	6.383,44
Termógrafos	8.054,85	6.111,85
Otros	4.253,01	8.532,83
Inventario en poder de terceros	-	-
	663.160,07	502.766,28

7. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS (10104):

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta por pagos anticipados y servicios está conformado por:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Agrocalidad	\$ -	\$ 1,632.99
Cartopel S.A.I.	\$ 3,542.71	\$ 21,715.43
Caicedo Jurado Maria Paola	\$ -	\$ 2,000.00
Lozano Leon David	\$ -	\$ 84,500.00
BAÑAETELVIRA SA	\$ 10,000.00	\$ -
GARCIA ARGUDO FRANCISCO JAVIER	\$ 12,000.00	\$ -
MERBA S.A.	\$ 12,000.00	\$ -
SALAZAR MARTINEZ JOSE RAUL	\$ 13,000.00	\$ -
ALCIVAR VELEZ ROBERTH ANIBAL	\$ 13,190.87	\$ -
BALDERRAMO CEVALLOS MARIA ALEXANDR	\$ 13,190.87	\$ -
CABRERA CORONEL EDWIN FEDERICO	\$ 15,000.00	\$ -
BENITEZ PAILLACHO FREDY HERNAN	\$ 16,671.35	\$ -
GOLDENBANANAS S.A.	\$ 6,000.00	\$ -
ZAMBRANO KLEBERT GREGORIO	\$ 7,500.00	\$ -
Cobefia Cedeño Mauro Jesus	\$ 27,402.26	\$ 95,323.91
Goldcacao S.A.	\$ 12,000.00	\$ 18,987.67
Santana Sabando Lucia Bernandina	\$ -	\$ 17,265.67
Otros proveedores	\$ 2,172,400.24	\$ 1,220,087.88
Seguros Pagados por Anticipado	\$ 135,644.83	\$ 54,759.78
Anticipos a Empleados	\$ 17,274.44	\$ 9,650.03
	<u>\$ 2,486,817.57</u>	<u>\$ 1,525,923.36</u>

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES (10105):

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta de Impuestos Corrientes está conformada por:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Crédito tributario IVA	283,624.52	354,136.66
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	2,903.59	4,299.45
Anticipo de Impuesto a la Renta	361.40	2,663.88
	<u>\$ 286,889.61</u>	<u>\$ 359,011.35</u>

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cuenta por cobrar por Concepto de DRAWBACK "Subvención del Estado":

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Drawback "Subvencion Estado"	<u>\$ 898,117.40</u>	<u>\$ 876,151.62</u>

10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS (10201):

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo está conformada por:

	Saldo al 31-dic-16	Inclusiones	[1] Revalorización	Retiros y/o bajas	Saldo al 31-dic-15
Costó:					
Terrenos	2,276,193.80	180,000.00	138,617.52	-	1,957,576.28
Depreciables					
Edificios	1,043,179.22	-	293,565.68	-	749,613.54
Muebles y Enseres	65,699.60	28,079.42			37,620.18
Maquinarias y Equipos	46,890.23	19,788.36			27,101.87
Equipos de Computaci	122,716.52	44,755.98		(1,299.20)	79,259.74
Vehiculos	207,980.37	-		-	207,980.37
	3,762,659.74	272,623.76	432,183.20	(1,299.20)	3,059,151.98
Construcciones en Curs	1,200,767.15	949,772.77	\$ 4,594.38	-	246,400.00
Depreciación Acumulad	(243,856.41)	(92,383.09)		79,148.03	(230,621.35)
	\$ 4,719,570.48	\$ 1,130,013.44	\$ 436,777.58	\$ 77,848.83	\$ 3,074,930.63

[1] Para el término del año 2016 la compañía revalorizo sus activos fijos, con la finalidad de mostrar el valor razonable de sus activos que conforman los grupos de TERRENOS y EDIFICACIONES de acuerdo al informe de los peritos contratados para tal efecto. Para ello de acuerdo a lo establecido en la NIC 16 en el párrafo 35, se eliminó la depreciación acumulada en el caso de los edificios registrando el valor comercial al cierre de los estados financieros.

La compañía mantiene dentro de los activos fijos construcciones en curso al 31/12/2016 rubro que corresponde a los desembolsos efectuados relacionados a la edificación de un Centro De Distribución de los materiales de empaque de las cajas de banano que comercializa la empresa. Este proyecto está ligado directamente con el desempeño óptimo de los recursos de la empresa, ya que permitirá un mayor control de la operación.

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN (10202):

El valor de US\$ 1'026,801.62, corresponde al costo re-avaluado del terreno que consiste en un lote de terreno con un área de setenta y tres mil trescientos cuarenta y tres metros cuadrados (73,343 m²) ubicado en Petrillo, cantón Nobol, provincia del Guayas. El bien inmueble fue entregado como aporte en especie para aumento de capital.

En el mes de noviembre del 2014 se adquirió un Terreno en la provincia de los Ríos cantón Mocache para la implementación de una Paletera, el costo de dicho activo fue de \$43,000.00 que inicialmente estaban considerados dentro del grupo de Terrenos asignado al grupo de propiedad de inversión por disposición de la Gerencia. Posterior a la revalorización en el año 2016 el terreno se valorizo en \$75,000.00.

Al 31 de diciembre del 2016 ambos terrenos fueron revalorizados de acuerdo a lo dispuesto en la NIC16.

	Saldo al 31-dic-16	[+] Revalorización	Saldo al 31-dic-15
Costo:			
Terrenos Petrillo	1.026.801,62	441.805,62	584.996,00
Terrenos Mocache	75.000,00	32.000	43.000,00
	\$ 1.101.801,62	\$ 473.805,62	\$ 627.996,00

12. ACTIVO INTANGIBLE (10204):

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta de Intangibles está compuesta por:

	Saldo al 31-dic-16	Inclusiones	Saldo al 31-dic-15
Costo:			
Programa de Computación	243.292,74	191.467,54	51.825,20
Menos			
Amortización Acumulada	(25.484,28)	(10.895,36)	(14.588,92)
	\$ 217.808,46	\$ 180.572,18	\$ 37.236,28

La compañía está en proceso de implementación de un nuevo sistema ERP, por ello todos los costos del proyecto han sido añadidos como reconocimiento inicial del costo del activo. Sin embargo el sistema aún no está en la fase de producción por ello su amortización contablemente no ha iniciado.

Se estima que para el año 2017 el proyecto entre a su fase de producción.

13. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la partida Inversiones en Subsidiarias está conformada principalmente por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Inversión en acciones, nota 22	\$ 250,00	\$ 250,00

14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR (20103):

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

Proveedores	31/12/2016	31/12/2015
ANDRADE MESTANZA MANUEL JOAQUIN	0.00	\$ 7,361.02
CABRERA CORONEL EDWIN FEDERICO	\$ 54,429.71	\$ 29,196.65
CABRERA CORONEL ROBISON TEODORO	\$ -	\$ 360.00
CORPORACION DE AGRICULTORES ORGANICOS SI	\$ 1,225.00	\$ 74,636.05
INMOBILIARIA TIERRA LINDA INTILI	\$ 8,130.84	\$ 26,719.25
MERBA S.A.	\$ 223.83	\$ 2,444.80
ORODELTI S.A.	\$ 259,385.71	\$ 11.04
PONGARBEL S.A.	\$ 8,297.18	\$ 1,720.58
REPUBLICNEG S A	\$ 1,702.41	\$ 85,071.97
SAGALLE S.A.	\$ -	\$ -
ZAMBRANO MOREIRA JUAN CARLOS	\$ -	\$ -
AGROSOFT S.A.	\$ -	\$ 1,641.40
ALVARADO CAMINO NICOLAS GEOVANNY	\$ -	\$ 18,020.77
BANARIV CIA. LTDA.	\$ -	\$ 22,034.92
Banasoft Cia. Ltda	\$ -	\$ 479.92
ESCOBAR SOTAMBO JORGE LUIS	\$ -	\$ -
FERVIENTQ S.A.	\$ 34,649.49	\$ 19,973.69
GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	\$ 588,274.92	\$ 1,530,392.40
INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.	\$ -	\$ 47,588.00
JAIAC S.A.	\$ 67,045.77	\$ 59,092.00
METROMODAL S.A.	\$ 34,790.85	\$ 9,304.98
NOKCHA S.A.	\$ 129,235.03	\$ 129,235.03
SUNCHODESA REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	\$ 24,362.39	\$ 32,372.94
TRANSLOINTEG S.A.	\$ -	\$ 204.50
EDITRAX S.A.	\$ 32,253.64	\$ -
ECUATECXXIS S.A.	\$ 44,099.02	\$ -
PLASTICFORT S.S.A.	\$ 44,048.95	\$ -
PALEC S A	\$ 43,023.33	\$ -
Demás proveedores	\$ 970,884.02	\$ 639,979.87
	\$ 2,346,062.09	\$ 2,737,841.78

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (20104)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de la cuenta con Obligaciones Financieras Corrientes está compuesto de la siguiente manera:

Obligaciones Corrientes	31/12/2016	31/12/2015
Tarjeta de Crédito Bankard	14,353.17	11,528.39
Tarjeta Visa Pichincha	17,315.88	5,528.99
Sobregiro Banco Bolivariano Cta. Cte 0005177167	0.00	302,598.10
Sobregiro Banco Pichincha cta. Cte. 3421178604	0.00	89,591.98
Prestamos Banco Pichincha OP#0255744900	196,380.00	218,200.00
Prestamos Banco Pichincha OP#025624200	144,000.00	160,000.00
Porción Corriente (ver nota 15)	213,109.22	15,752.69
	\$ 585,158.27	\$ 803,200.15

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES (20107):

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de los Gastos Acumulados por Pagar está conformado de la siguiente manera:

Gastos Acumulados	31/12/2016	31/12/2015
Administración tributaria	322.753,42	244.261,90
IESS	19.924,07	23.288,92
Beneficios Sociales Empleados [1]	79.189,38	85.070,42
Participación de Trabajadores [1]	132.639,28	29.474,13
Participación de Trabajadores [1]	1.118,65	
Imp. Renta por Pagar	0,00	19.528,32
Otros	0,00	-
	\$ 555.624,80	\$ 401.623,69

- [1] El saldo de esta cuenta corresponde a los beneficios como Décimo Tercer, Décimo Cuarto, Vacaciones, Provisión corriente del 15% participación a trabajadores cuyo saldo suman al 31 de diciembre del 2016 \$ 212,947.31 (el saldo de USD\$1,118.65 corresponde a participación de trabajadores de periodos anteriores, debido a la anulación de los cheques girados ya que el plazo de su vencimiento se había cumplido) y al 1 de enero del 2016 US \$ 114,544.27 el movimiento fue como sigue:

Beneficios a los Empleados	31/12/2016	31/12/2015
Saldo inicial	114.544,55	239.484,07
Provisiones Beneficios de Ley	132.479,89	85.070,42
Provisión Participación Trabajadores	132.639,28	29.474,13
Pago Beneficios Sociales	(138.360,93)	(78.348,70)
Pago Participación Trabajadores	(28.355,48)	(161.135,37)
	\$ 212.947,31	\$ 114.544,55

- [2] Al 31 de diciembre el saldo de la cuenta de Anticipos Clientes y Otras cuentas por pagar es:

Otros Pasivos Corrientes	31/12/2016	31/12/2015
Anticipo de Clientes Locales	6,228.08	3,437.51
Anticipo de Clientes del Exterior	352,040.89	483,405.87
Otras cuentas por pagar	6,537,490.15	4,338,661.64
	\$ 6,895,759.12	\$ 4,825,505.02

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (PASIVO NO CORRIENTE) 20203

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de la cuenta de Obligaciones Financieras No Corrientes está conformado de la siguiente manera:

Obligaciones Financieras Corrientes	Fecha		31/12/2015	31/12/2015
	Inicio	Vencimiento		
Prestamo operación N°33186685	27/03/2013	27/03/2018	21,765.27	37,517.96
Prestamo operación N°260113700	20/12/2016	24/12/2021	600,000.00	
Prestamo operación N°258403600	29/11/2016	24/11/2021	600,000.00	
			\$ 1,221,765.27	\$ 37,517.96
Menos				
Porción Corriente			220,912.88	15,752.69
			\$ 1,000,852.39	\$ 21,765.27

Durante el año 2016 la compañía ha adquirido las obligaciones a largo plazo no. 260113700 y 25843600, con la finalidad de financiar la construcción del Centro Integral de Distribución PAN que permitirá beneficios económicos a futuro.

18. PROVISION DE BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (20207)

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, La Compañía tiene registrada una provisión de Jubilación Patronal y Desahucio sustentada en un Estudio Actuarial preparado por la Empresa: Actuaría Consultores Cía. Ltda. El saldo de la cuenta de provisión por Jubilación y Desahucio está conformado de la siguiente manera:

Jubilacion Patronal	2016	2015
Saldo al Inicio del Año	40,883.00	32,765.00
Provision del Año Neta	5,897.25	8,118.00
Saldo al Final del Año	\$ 46,780.25	\$ 40,883.00
Desahucio		
Saldo al Inicio del Año	19,207.92	7,301.00
Provision del Año Neta	8,657.71	11,906.92
Saldo al Final del Año	\$ 27,865.63	\$ 19,207.92

19. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (20209)

El saldo al cierre del ejercicio 2016 fue de USD\$36,828.97 y al 31 de diciembre de 2015 fue de USD\$37,804.65. Por el periodo 2016 se registra en resultados del ejercicio, el mismo que genero un ingreso por impuesto diferido de USD\$975.68.

20. PATRIMONIO (30101):

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el patrimonio de los Socios está conformado por las siguientes partidas:

Capital Social: Representan 784,996. Acciones – autorizadas y emitidas al valor nominal de US\$.1.00. Cada una. El 29 de diciembre de 2015, se procedió a efectuar la cesión de acciones, siendo el cesionario el Sr. Edmundo Uribe Pérez a favor de la Srta. María Cristina Uribe Medina correspondiente al 9% de sus acciones.-

El 12 de septiembre del año 2016, se procedió a registrar la cesión de acciones de AMERICAN AGRICULTURAL LLC a favor del sr. Edmundo Uribe Pérez.

# Acciones	Desde	Hasta	Título	Cedente	Fecha de Cesión	Cecionario
1993	198008	200000	8	AM [1]	12/09/2016	EU[2]
96008	102000	198007	7	AM [1]	12/09/2016	EU[2]
286551	498346	784996	10	AM [1]	12/09/2016	EU[2]

AM [1] American Agricultural LLC

EU[2] Edmundo Uribe

El Capital al 31 de Diciembre de 2016 está compuesto por: Jorge Edmundo Uribe Pérez ecuatoriano con el 91%, María Cristina Uribe Medina con el 9% del capital social de USD\$784,996.00.

Aportes de Socios para Futuro Aumento de Capital: Representar aportaciones de los socios que provienen de años anteriores y que a la presenta fecha del informe se encuentran pendientes de capitalización.

Mediante acta de Junta de Accionistas celebrada en el ejercicio 2015 donde se decide el destino de los resultados del ejercicio 2014, la Compañía American Agricultural LLC tomo la decisión de que se proceda a constituir el rubro por aportes para futuras capitalizaciones por el dividendo generado en dicho periodo económico. En el año 2016 mediante acta de Junta de Accionistas American Agricultural cede sus derechos sobre aporte al Sr. Edmundo Uribe Pérez, así como las acciones que mantenía a su titularidad.

30401 Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para capitalizarse.

306 Reserva por Valuación de activos: Representa el efecto neto de los ajustes correspondientes a los avalúos de los bienes muebles de la compañía, durante el ejercicio 2016 la compañía efectuó la revalorización de sus activos fijos que componen los grupos de TERRENOS Y EDIFICACIONES.

306 Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los todos los socios de la compañía y pueden ser utilizados para otros pagos de la compañía.-

En el ejercicio económico 2016, se ha generado una utilidad contable sin embargo después de la liquidación impuestos se origina una pérdida en el resultado de la compañía, no obstante debido a la

revalorización en los rubros de terrenos y edificaciones de Propiedad Planta y equipo mejora la estructura del resultado integral del periodo y consecuentemente el valor razonable del patrimonio.

Se incorporarán en ejercicios económicos futuros mecanismos de mejoras y controles necesarios a fin de mantener una estructura de patrimonio razonable.

306 Resultados provenientes de la aplicación NIIF: En esta cuenta se registran los ajustes por provisiones de pasivos por impuesto a la renta diferido, calificados como los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

En el año 2016, a través de acta de junta general extraordinaria universal de accionistas celebrada el 28 de Noviembre del 2016, se aprueba que la pérdida originada en el ejercicio económico 2010 sea absorbida por esta partida contable producto de la adopción de NIIF.

306 Reserva de Capital: La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el Capital Suscrito no Pagado y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.-

21. INGRESOS:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se muestra un resumen de los ingresos por la venta de Banano, Plátano, Otras Musáceas y por otros conceptos de la compañía están conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
Ingresos Provenientes de la Venta Local	417.770,58	386.524,96
Ingresos Provenientes Venta Materiales	81.228,19	-
Ingresos Provenientes Prestacion de Servicios	56.407,01	
Ingresos Provenientes de la Exportacion Banano	83.932.843,87	63.081.367,23
Rendimientos Financieros	76,57	357,10
Otros	85.562,79	10.222,04
Subvencion Estado [1]	-	1.193.783,68
	\$ 84.573.889,01	\$ 64.672.255,01

[1]. Subvención del Estado como incentivo a los exportadores de banano, plátano por las exportaciones efectuadas a Europa, China, EEUU, Rusia hasta un 5% del FOB, este rubro no es objeto de Impuesto a la Renta ni Anticipo.

22. COSTOS Y GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se muestra un resumen de los costos y gastos: ventas, administrativos, financieros registrados en los Estados financieros conformados de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre..

	2016	2015
Costo de Venta	78,574,611.74	61,838,140.61
Gastos de Administración	4,889,100.34	2,595,456.06
Gastos Financieros	225,915.05	42,164.11
\$	83,689,627.13	\$ 64,475,760.78

23. IMPUESTO A LA RENTA:

Para el ejercicio 2015 entro en vigencia mediante Proyecto La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Fraude Fiscal la tarifa Única del Impuesto a la Renta al Sector Exportador de Banano el porcentaje signado de acuerdo a nuestra actividad fue el 1.75%. No obstante a final del año 2015 mediante Decreto Ejecutivo No.869 publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No.660 de diciembre 31 2015 se reformo la tarifa de impuesto a la renta aplicable para el periodo 2016,

"Para el cálculo de este Impuesto a la Renta Único se aplicarán las siguientes tarifas, de acuerdo a los rangos de número de cajas por semana:

b) Exportación de Banano no producido por el mismo sujeto pasivo:"

Número de cajas por semana	Tarifa
De 1 a 30.000	1,50%
De 30.001 en adelante	1,75%

Al cierre del ejercicio se detectaron transacciones por otras actividades inherentes a la actividad comercial por lo que se procedió a efectuar la conciliación tributaria considerando ambos escenarios:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

	Al 31 de Diciembre del	
	2016	2015
Utilidad/Pérdida Contable	\$ 884,261.88	\$ 196,494.23
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	\$ (132,639.28)	\$ (29,474.13)
Utilidad/Pérdida Antes Impuestos	\$ 751,622.60	\$ 167,020.10
Gastos no Deducibles	\$ 2,344,461.14	\$ 85,568.70
Ingresos no sujetos a IR	\$ -	\$ (1,193,783.68)
Ingresos sujetos a IRU	\$ (83,932,843.87)	\$ (63,081,367.23)
Costos y Gastos deducibles IRU	\$ 80,686,470.83	\$ 64,105,767.55
Base imponible Impuesto a la Renta	\$ (150,289.30)	\$ 83,205.43
Impuesto a la Renta Causado	\$ -	\$ 19,528.32
Anticipo mayor que el Impuesto Causado	\$ -	\$ -
Anticipo Pagado	\$ (514.93)	\$ (418.30)
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	\$ (2,903.69)	\$ (1,960.34)
Crédito Tributario de Años Anteriores	\$ -	\$ (2,701.27)
Valor a Pagar	\$ -	\$ 14,448.41

24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

Operaciones de Activo

Cuentas por Cobrar

TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
Saldo Inicial	34,499.70	-
Movimientos	143,354.59	34,499.70
Saldo Final	\$ 177,854.29	\$ 34,499.70

Anticipo a Proveedores

METROMODAL S.A.

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
Saldo Inicial	144,494.76	-
Movimientos	209,900.69	144,494.76
Saldo Final [1]	\$ 354,395.45	\$ 144,494.76

Merino Medina Andres Jose

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
Saldo Inicial	4,550.00	4,750.00
Movimientos	4,970.02	(200.00)
Saldo Final	\$ 9,520.02	\$ 4,550.00

PALEC S.A.

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
Saldo Inicial	152,436.72	24,568.99
Movimientos	(152,436.72)	127,867.73
Saldo Final [1]	\$ -	\$ 152,436.72

km. 1.5 vía Samborondón, Edif. Samborondón
Business Center, torre B, Piso 1, oficina 109
Teléfono: (593) 4 2838701
Samborondón-Ecuador



Operaciones de Pasivo

Cuentas por Pagar Relacionadas *TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.*

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
Saldo Inicial	11,664.53	-
Movimientos	(4,552.93)	11,664.53
Saldo Final	\$ 7,111.60	\$ 11,664.53

Cuentas por Pagar Proveedores *METROMODAL S.A.*

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
Saldo Inicial	10,980.50	564.23
Movimientos	23,810.35	10,416.27
Saldo Final [1]	\$ 34,790.85	\$ 10,980.50

Cuentas por Pagar Proveedores

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
Saldo Inicial	13,207.72	-
Movimientos	29,815.61	13,207.72
Saldo Final [1]	\$ 43,023.33	\$ 13,207.72

Gastos relacionados

Transporte Interno

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
METROMODAL S.A.	562.300,26	616.492,50
	\$ 562.300,26	\$ 616.492,50

Compra de pallets

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
[1] PALECSA	562.300,26	650.509,25
ESCOBAR SOTAMBO JORGE LUIS		455.554,00
TROPICAL PALLETS S A		7.380,00
	\$ 562.300,26	#####

[1] Se considera solo a PALEC S.A. como relacionada debido que el volumen de compras supera el limite establecido en el art. 4 del

Compra de Cartón

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
GRUPASA GRUPO PAPELERO S A [1]	10.617.151,88	9.020.640,10
	#####	#####

Comisiones

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
Merino Medina Andres Jose		
Movimientos	141.304,34	144.021,73
Total	\$ 141.304,34	\$ 144.021,73

Servicios Técnicos

	Al 31 de Diciembre..	
	2016	2015
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA		
Movimientos	124.194,29	-
Total	\$ 124.194,29	\$ -

[1] Se considera a estas compañías como partes relacionadas por el volumen de compras que ha efectuado la empresa durante el año, sin embargo no se posee ninguna vinculación por porcentaje de participación o dirección.

Operaciones de ingresos

Relacionada del Exterior - Ingreso por Venta de Fruta		Al 31 de Diciembre..	
TROPICAL FRUIT EXPORT S.A.	Naturaleza de Relación	2016	2015
Pais Panamá	Relacionada	743,647.68	-
Total		\$ 743,647.68	\$ -

25. PROPIEDAD INTELECTUAL

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

26. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Ecuador firmó el 11 de noviembre en Bruselas el acuerdo comercial multi-partes con el bloque europeo y su vigencia será a partir del año 2017, el mencionado acuerdo supone un incremento en la demanda del mercado Europeo debido a beneficios arancelarios a los que estarán sujetas las importaciones que efectúen los clientes de este bloque comercial.

En Estados Unidos nuestra marca se ha consolidado y estamos en pleno crecimiento, mismo que esperamos se mantenga durante el 2016.

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene un juicio civil con la compañía NOKCHA por la contaminación de pallets con pentacloranzol que sufrimos en el año 2013. Inicialmente ellos iniciaron una demanda por La gerencia y los asesores legales consideran que la resolución final de este caso será favorable a los intereses de la Compañía por lo que no requiere reconocer provisión por este concepto.

Para el año 2017 la compañía estima efectuar exportaciones que superen los siete millones de cajas de banano y el millón de cajas de plátano, para ello se ha dedicado a crear relaciones comerciales que faciliten el cumplimiento de esta meta. La misma será revisada de forma semanal con la finalidad de conocer las variaciones y tomar decisiones que mejoren el desempeño de la compañía.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros (abril 20 de 2017), no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.-

Durante el año 2016 la compañía no efectuó la actualización del valor de la inversión que se mantiene en la compañía TROPICALSER ASISTENCIA TECNICA C.A., no obstante el ajuste no es material y será considerado dentro del ejercicio económico 2017.

28. APROBACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Abril 24 del 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


ING. OSWALDO MENÉNDEZ NEALE MGA
REPRESENTANTE LEGAL


CPA CRISTIAN SANTAMARÍA QUIMIS
CONTADOR GENERAL