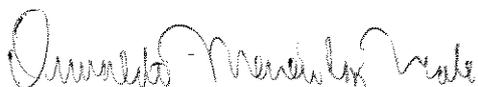


TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresados en dólares)

	31/12/2017	31/12/2016
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo [Nota 3]	\$ 791,849.89	\$ 468,710.60
Documentos y cuentas por cobrar [Nota 4]	\$ 7,342,648.02	\$ 2,308,357.95
Documentos y cuentas por cobrar Relacionadas	\$ 1,315,053.77	\$ 404,003.73
Inventarios [Nota 5]	\$ 909,962.87	\$ 663,160.07
Servicios y pagos anticipados [Nota 6]	\$ 2,845,225.21	\$ 2,486,817.57
Activos por impuestos Corriente [Nota 7]	\$ 455,571.19	\$ 286,889.61
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar [Nota 8]	\$ 898,177.02	\$ 898,117.40
Total activos corrientes	\$ 14,558,487.97	\$ 7,516,056.93
Propiedad, Planta y equipo [Nota 9]	\$ 5,271,016.24	\$ 4,719,570.48
Propiedades de Inversion [Nota 10]	\$ 1,101,801.62	\$ 1,101,801.62
Activos Intangibles [Nota 12]	\$ 217,917.09	\$ 219,308.46
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento no corriente	\$ 2,791.49	\$ 4,681.49
Otras Activos Inversiones en Asociadas [Nota 12]	\$ 250.00	\$ 250.00
Total Activos	\$ 21,152,264.41	\$ 13,561,668.98
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Documentos y Cuentas por pagar [Nota 13]	\$ 2,329,057.24	\$ 2,346,062.09
Documentos y Cuentas por pagar Relacionadas [Nota 24]	\$ 92,847.01	\$ 23,919.54
Obligaciones financieras porción corriente [Nota 14]	\$ 2,111,944.48	\$ 585,158.27
Otras obligaciones corrientes [Nota 15]	\$ 1,086,687.24	\$ 555,624.80
Anticipos de Clientes [Nota 15]	\$ 6,035,631.28	\$ 332,593.95
Otros pasivos corrientes [Nota 15]	\$ 6,101,120.53	\$ 7,071,289.45
Total pasivos corrientes	\$ 17,757,287.78	\$ 10,914,648.10
Obligaciones financieras no corriente [Nota 16]	\$ 782,141.56	\$ 1,000,852.39
Provision a largo plazo beneficios a empleados [Nota 17]	\$ 49,873.97	\$ 74,645.88
Pasivos por impuestos diferidos [Nota 18]	\$ 36,828.97	\$ 36,828.97
Total pasivos	\$ 18,626,132.28	\$ 12,026,975.34
Patrimonio de los accionistas: [nota 19]		
Capital social	\$ 1,012,464.85	\$ 784,996.00
Aportes futuras capitalizaciones	\$ -	\$ 227,468.85
Reserva legal	\$ 234,149.63	\$ 136,893.38
Resultados acumuladas	\$ (638,271.73)	\$ 26,771.15
Otros Resultados Integrales	\$ 999,876.68	\$ -
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIIF	\$ 42,606.31	\$ 42,606.31
Reserva por valuacion de activos	\$ -	\$ -
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	\$ 875,306.39	\$ 315,957.95
Total patrimonio de los accionistas	\$ 2,526,132.13	\$ 1,534,693.64
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 21,152,264.41	\$ 13,561,668.98

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



Ing. Oswaldo Menéndez Neale, MSC.

REPRESENTANTE LEGAL



CPA. Cristian Santamaría Químis

CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresados en dólares)

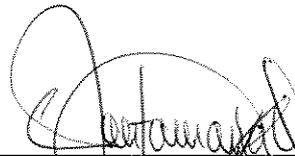
	31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas [Nota 20]	\$ 93,266,038.03	\$ 84,573,889.01
menos Costo de ventas [Nota 21]	\$ 86,317,755.75	\$ 78,574,611.74
Utilidad bruta en ventas	\$ 6,948,282.28	\$ 5,999,277.27
menos Gastos de Ventas [Nota 21]	\$ 1,039,654.78	\$ 1,599,968.80
Gastos de Administración [Nota 21]	\$ 2,463,579.61	\$ 3,289,131.54
Utilidad en operación	\$ 3,445,047.89	\$ 1,110,176.93
menos Gastos financieros, netos [Nota 21]	\$ 443,537.54	\$ 225,915.05
Otros gastos	\$ -	\$ -
Perdida Actuarial ORI	\$ -	\$ (4,527.00)
Ganancia por revalorización de PPE [Nota 9-10]	\$ -	\$ (989,731.23)
mas Ingresos por rendimientos financieros		
Otras rentas		\$ -
Ingreso por impuesto diferido [Nota 18]	\$ -	\$ (975.68)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 3,001,510.35	\$ 884,261.88
Participación a trabajadores [Nota 15]	\$ (450,226.55)	\$ (132,639.28)
Impuesto a la renta	\$ (1,578,721.15)	\$ (1,430,898.56)
Apropiación de Reserva Legal	\$ (97,256.26)	\$ -
Resultado Integral del Ejercicio	\$ 875,306.39	\$ 315,957.95

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



Ing. Oswaldo Menéndez Neale, MSC.

REPRESENTANTE LEGAL



CPA. Cristian Santamaría Quirós

CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

**Estados de Flujos de Efectivo
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares)**

	31/12/2017	31/12/2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido por actividades de operación	\$ 93,007,411.25	\$ 85,974,174.70
Efectivo pagado por actividades de operación	\$ (87,920,035.92)	\$ (84,703,797.64)
Intereses pagados	\$ 0	\$ 0
Otros pagos por actividades de operación	\$ (3,172,416.61)	\$ (1,143,253.78)
Otros Ingresos	\$	\$ 238,626.18
Impuesto a las Ganancias	\$ (1,578,721.15)	\$ (1,430,898.56)
Otras Entradas (Salidas) de Dinero	\$ (568,905.25)	\$ 2,577,798.95
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$ (232,667.68)	\$ 1,512,649.85
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	\$ (693,305.45)	\$ (2,131,680.53)
Pago por compra de Activos Intangibles	\$ (27,720.05)	\$ (204,239.02)
Venta de propiedad planta y equipo	\$ -	\$ -
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	\$ (721,025.50)	\$ (2,335,919.55)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por instituciones financieras	\$ (249,953.74)	\$ -
Efectivo recibido de instituciones financieras	\$ 1,526,786.21	\$ 1,166,814.60
Dividendos pagados a accionistas	\$ -	\$ -
Intereses Recibidos	\$ -	\$ -
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	\$ -	\$ -
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	\$ 1,276,832.47	\$ 1,166,814.60
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 323,139.29	\$ 343,544.90
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	\$ 468,710.60	\$ 125,165.70
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 791,849.89	\$ 468,710.60

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



Ing. Oswaldo Menéndez Neale, MSc.

REPRESENTANTE LEGAL



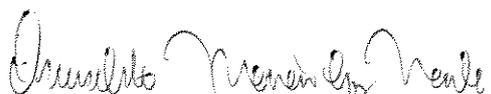
CPA Cristian Santamaría Quimis

CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

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

	31/12/2017	31/12/2016
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores	\$ 3,001,510.35	884,261.88
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	\$ 140,614.54	\$ (101,502.24)
Amortización de intangibles	\$ 10,584.72	\$ (22,166.84)
Amortización de otros activos	\$ -	\$ -
Pérdida en propiedad planta y equipo	\$ -	\$ -
Ganancia en venta de propiedades	\$ -	\$ -
Baja en propiedad planta y equipo	\$ 19,771.86	\$ -
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	\$ -	\$ 995,233.91
Provisión de incobrables	\$ 16,324.00	\$ -
Seguros Pagados por Anticipado	\$ -	\$ -
Provisión de beneficios a largo plazo	\$ 27,678.00	\$ (783,935.58)
Ajustes de Gastos por provisiones	\$ 1,994,266.87	\$ -
Provisión ingresos diferidos	\$ -	\$ 975.68
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	\$ (1,578,721.15)	\$ 195,814.39
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	\$ (5,961,664.11)	\$ 1,400,285.69
(Aumento) disminución en Otras Cuentas por Cobrar	\$ (171,012.75)	\$ (888,772.47)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados	\$ (358,407.64)	\$ -
(Aumento) disminución en Inventarios	\$ (246,802.80)	\$ (160,393.79)
(Aumento) disminución en otros activos	\$ 1,830.38	\$ (21,965.78)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	\$ (16,239.30)	\$ (391,623.12)
Aumento (disminución) en Anticipos de clientes	\$ 5,703,037.33	\$ (154,249.43)
Aumento (disminución) en obligaciones corrientes	\$ (2,896,111.58)	\$ 560,687.55
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	\$ 80,673.60	\$ -
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$ (232,667.68)	1,512,649.85
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		



Ing. Oswaldo Menéndez Neale, M.Sc.

REPRESENTANTE LEGAL



CPA. Cristian Santamaría Quírmis

CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

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 cambio 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.

Desde el año 2017, la empresa estableció un Centro Logístico creado para que los materiales de empaque de la caja de banano sean almacenados y distribuidos desde esta localidad, hacia cada uno de los productores de fruta, todo esto con la finalidad de maximizar sus recursos y de esta manera obtener una mejor rentabilidad.

Durante el 2015 entró 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 con 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 2017, 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 2017, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas el 23 de marzo de 2018.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

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 2017, 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 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2. Base de preparación y presentación.

Los estados financieros de TropicalFruit Export S.A. Comprende 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 Norma Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3. 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.

2.4. Documentos y cuentas por cobrar clientes.

Corresponden a los valores pendientes de cobros, provenientes de las ventas realizadas en el periodo 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.

2.5. 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.

2.6. 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.

2.7. Servicios y Pagos Anticipados

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

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

2.8. 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.

Desde el año 2015, como se mencionó en el punto 1, la empresa es sujeta al Impuesto a la renta único, por ello es importante recalcar que, en la normativa tributaria se establece que:

"Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta.

En aquellos casos en que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción, cultivo y exportación de banano, para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no considerarán los activos, patrimonio, ingresos, costos y gastos relacionados con las actividades señaladas, de conformidad con lo establecido en el reglamento a esta ley." [LRTI Art. 27]

Es decir, las compañías que estén sujetas al Impuesto a la Renta Único (IRU), están exentos de calcular y pagar valores de anticipos de impuesto a la renta (AIR), y en caso de que tengan otras actividades deberán hacerlo determinando un factor de proporcionalidad entre los ingresos de otras actividades sobre los ingresos totales.

2.9. 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 período 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

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período 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 o cuando el valor razonable difiera significativamente del valor en libros.

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 con 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:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

ACTIVOS	AÑOS
Edificio- Oficinas Samborondon	30
Edificio- Centro Logístico	40
Edificio - Galpón de Bodega-Embarque	15
Edificio - Galpón de Bodega-Embarque	20
Edificio - Galpón de Bodega-Embarque	30
Edificio - Cámara de Frío	30
Edificio - Centro de Acopio El Carmen	15
Edificio - Centro de Acopio El Carmen	30
Edificio - Finca El Carmen	10
Edificio - Finca El Carmen	20
Edificio - Finca El Carmen	25
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Maquinarias	10
Vehículos	5

2.10. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son bienes inmuebles mantenidos con la finalidad de conseguir rentas plusvalías o ambas, y no para la venta en el giro ordinario del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes y servicios o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión son inicialmente registradas al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego de su reconocimiento inicial se miden a su valor razonable, el cual, es determinado por un perito independiente debidamente calificado para tal efecto. Las pérdidas o ganancias que surgen de esta valoración se incluyen en el resultado del periodo.

2.11. Activo Intangible;

Representa los costos incurridos en la implementación de software o programa de computación, incluyendo los costos de licencias, y otros costos asociados para poner en uso los programas. 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 ECUATEXXIS 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 su entrada a producción será el 01 de enero de 2018.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

2.12. Valuación de Inversiones en Acciones:

La inversión se encuentra valorada al costo, por 250 acciones en la Compañía TropicalSer Asistencia Técnica. S.A.

2.13. 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.

2.14. 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. -

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. Provisión por beneficios a empleados

Esta cuenta incluye:

a) Corriente

La porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, compuesta principalmente por; 15% de la participación de utilidades del ejercicio económico el que es reconocido al cierre de cada ejercicio económico, tenemos también el décimo tercer y cuarto sueldo establecido en el Código de Trabajo, y por último las vacaciones, los tres últimos son provisionados de manera mensual y reconocidos en el gasto de la empresa

b) No corriente (jubilación patronal y desahucio no fondeados)

Corresponde básicamente a los beneficios post-empleo como; 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 período fiscal, lo determinan peritos actuariales especializados, según lo permite el párrafo 57 de NIC 19, y con base en la normativa laboral vigente. El ajuste a la provisión se registra contra resultados del período, según el párrafo 61 de NIC 19.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

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

2.18. 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 las cuentas de Propiedad Planta y Equipo, la compañía al cierre del ejercicio 2017, determinó un pasivo por impuestos diferidos equivalente a **USD\$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.

2.19. Provisiones

La compañía registra provisiones cuando:

- i. La compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- ii. Es probable que se desprenda de recursos para liquidar la obligación
- iii. El monto se ha estimado de forma fiable

Al cierre del año 2017, la compañía ha establecido provisiones por costos originados en el año y que cumplen con las condiciones descritas anteriormente.

2.20. Dividendos

La distribución de los dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros, una vez que hayan sido aprobados previamente por la Junta General de Accionistas.

2.21. Reservas

Legal

La Reserva Legal con base en la normativa legal vigente, compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, hasta que dicha reserva alcance un 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para capitalizarla o para absorber pérdidas.

Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año, y son de libre disponibilidad previo a la autorización de la Junta General de Accionistas.

2.22. Superávit de revaluación

Las cifras registradas en esta cuenta corresponden a los efectos de la revaluación de los terrenos, edificios, e instalaciones de la compañía. De acuerdo con la legislación vigente, este saldo no puede ser utilizado para aumentar el capital, sin embargo, con base en los lineamientos establecidos en la NIC 16, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida en que se deprecie el activo o se disponga del mismo, es decir, se venda o se den de baja de los libros.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

2.23. 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 2017 y 2016, el saldo de efectivo y equivalentes está conformado por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	\$ 7,823.82	\$ 3,504.31
Bancos	\$ 784,026.07	\$ 465,206.29
	<u>\$ 574,842.99</u>	<u>\$ 468,710.60</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (101020502):

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar locales y del exterior está conformado por:

<u>Clientes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
AFRIKANISCHE FRUCHT COMPAGNIE GMBH	1,626,567.96	428,502.03
BANAFOD BV	278,994.24	237,128.27
AGRICOLA GLORIA DUE SRL	22,075.20	-
Bomyung Co Ltd	16,324.00	-
C KENNETH IMPORTS INC	346,626.32	11,640.20
Demiko International	10,996.60	-
DE GROOT INTERNATIONAL	654,393.06	259,779.48
DIAMI DISTRIBUTORS INC	182,725.60	8,838.72
EXP GROUP LLC	1,352,281.51	219,897.44
Incafruit Trading BV	9,922.50	-
NEWYORK PRODUCE, INC	-	-
ONE BANANA NORTH AMERICA CORP	254,803.20	65,721.60
PROCACCI BROTHERS TBA GARDEN STATE FARMS	429,574.58	191,444.00
Redi Fresh Produce Inc	248,969.95	173,503.56
SIIM SOCIETE INTERNATIONALE DIMPORTATION SAS	1,264,816.10	236,819.53
SH Pratt Group Ltd	18,882.72	-
TC TROPICAL PRODUCTS	194,988.40	29,761.20
Associated Produce Inc	-	8,505.00
TARGBAN SP Z OO	145,520.28	247,680.80
Clientes Locales	300,509.80	189,136.12
Total general	<u>\$ 7,358,972.02</u>	<u>\$ 2,308,357.95</u>

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

5. INVENTARIOS (101030)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta de Inventarios está conformado por:

<u>Inventario</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Etiquetas	27,036.61	26,406.57
Carton	567,563.17	268,779.11
Fundas	107,796.34	181,120.43
Material de Paletizado	90,703.37	92,541.88
Material Químico	48,158.33	37,063.82
Suministros	23,731.32	44,940.40
Termógrafos	18,981.19	8,054.85
Otros	20,387.51	4,253.01
Inventario en poder de terceros	5,605.03	-
	<u>909,962.87</u>	<u>663,160.07</u>

6. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS (10104):

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta por pagos anticipados y servicios está conformado por:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
METROMODAL S.A.	105,858.35	\$ -
Cartopel S.A.I.	23,570.49	\$ 3,542.71
BANAETELVIRA SA	41,000.00	\$ 10,000.00
GARCIA ARGUDO FRANCISCO JAVIER	6,000.00	\$ 12,000.00
MERBA S.A.	7,000.00	\$ 12,000.00
SALAZAR MARTINEZ JOSE RAUL	-	\$ 13,000.00
ALCIVAR VELEZ ROBERTH ANIBAL	252.19	\$ 13,190.87
BALDERRAMO CEVALLOS MARIA ALEXANDR	5,987.01	\$ 13,190.87
CABRERA CORONEL EDWIN FEDERICO	21,000.00	\$ 15,000.00
BENITEZ PAILLACHO FREDY HERNAN	76,251.87	\$ 16,671.35
GOLDENBANANAS S.A.	10,000.00	\$ 6,000.00
ZAMBRANO KLEBERT GREGORIO	7,500.00	\$ 7,500.00
MERINO MEDINA ANDRES	9,120.06	\$ 27,402.26
Goldcacao S.A.	144,291.68	\$ 12,000.00
Otros proveedores	2,141,862.76	\$ 2,172,400.24
Seguros Pagados por Anticipado	102,888.65	\$ 135,644.83
Anticipos a Empleados	142,642.15	\$ 17,274.44
	<u>2,845,225.21</u>	<u>2,486,817.57</u>

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (10105):

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta de Impuestos Corrientes está conformada por:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Crédito tributario IVA	\$ 445,451.87	\$ 283,624.52
Crédito tributario de Impuesto a la renta	\$ 7,961.72	\$ 2,903.59
Anticipo de Impuesto a la Renta	\$ 2,157.60	\$ 361.40
	<u>\$ 455,571.19</u>	<u>\$ 286,889.51</u>

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

La NIC 20 define a las subvenciones del gobierno como la ayuda gubernamental en forma de transferencias de recursos a una entidad a cambio del cumplimiento pasado o futuro de ciertas condiciones relacionadas con las actividades de operación de la entidad. Se excluyen aquellas formas de ayuda gubernamental a las que no cabe razonablemente asignar un valor, así como las transacciones con el gobierno que no pueden distinguirse de las demás operaciones normales de la entidad.

De acuerdo con la NIC 20, se reconocerán siempre que; (a) la entidad cumplirá con las condiciones ligadas a ellas; y (b) se recibirán las subvenciones.

En base a estos principios durante el 2015, la empresa contabilizó en sus libros la subvención establecida mediante Decreto Ejecutivo No. 607 del año 2015, y el COMEX mediante Resolución COMEX No. 013 2015 define los porcentajes a los que tendría derecho y las condiciones que se deben cumplir.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuenta por cobrar por Concepto de DRAWBACK "Subvención del Estado":

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Drawback "Subvencion Estado"	<u>\$ 898,177.02</u>	<u>\$ 898,117.40</u>

9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS (10201):

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo está conformada por:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en US Dólares)

Detalle de movimientos de Propiedad, planta y equipo.

	Saldo al 31-dic-17	Inclusiones	Retiros y/o bajas	Saldo al 31-dic-16
Costo:				
Terrenos	2,557,582.60	[a] 281,388.80	-	2,276,193.80
Depreciables				
Edificios	2,316,466.88	[b] 1,273,287.66	-	1,043,179.22
Muebles y Enseres	78,920.86	[c] 17,045.96	3,824.70	65,699.60
Maquinarias y Equipos	124,228.83	77,338.60	-	46,890.23
Equipos de Computación	136,306.48	74,381.85	[c] 60,791.89	122,716.52
Vehículos	207,980.37			207,980.37
	5,421,486.02	1,185,045.38	26,072.89	3,762,659.74
Construcciones en Curso	[d] 170,629.13	249,499.92	1,279,637.94	1,200,767.15
Depreciación Acumulada	-	140,614.54	63,372.03	243,856.41
	\$ 5,271,016.23	\$ 1,293,930.76	\$ 1,316,937.08	\$ 4,719,570.48

[a] Dentro del año 2017, la empresa adquirió un terreno Vía al PAN con la finalidad de consolidar el proyecto del Centro Logístico.

[b] En el año 2017, se procedió a activar la construcción del Centro Logístico puesto que se completó la primera etapa del proyecto, esta inclusión se refleja también dentro de los retiros en la cuenta de construcciones en curso.

[c] Se realizaron varias bajas de activos fijos durante el año 2017.

[d] En el año 2017, continúa la construcción de edificios de la segunda etapa del proyecto del Centro Logístico. Esta cifra 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.

Al término del año 2017 y 2016, existen elementos de propiedad, planta y equipo entregados en garantías por préstamos de corto y largo plazo con las instituciones financieras.
[ver nota 15]

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

10. 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, y al cierre del ejercicio se mantienen con la finalidad de ganar plusvalía.

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, desde entonces no se han realizado nuevos avalúos, al cierre del año 2017, se mantiene con la finalidad de ganar plusvalía.

	Saldo al 31-dic-17	[+] Revalorización	Saldo al 31-dic-16
Costo:			
Terrenos Petrillo	1.026.801,62	0	1.026.801,62
Terrenos Mocache	75.000,00	0	75.000,00
	\$ 1.101.801,62	0	\$ 1.101.801,62

11. ACTIVO INTANGIBLE (10204):

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta de Intangibles está compuesta por:

	Saldo al 31-dic-17	Inclusiones		Retiros y/o bajas	Saldo al 31-dic-16
Costo:					
Programa de Computación	216,417.09	45,986.44 [a]		72,862.09	243,292.74
Menos					
Amortización Acumulada	-	10,584.72 [b]		36,069.00	-
	216,417.09	35,401.72		108,931.09	217,808.46

La compañía ha concluido la primera fase de la implementación de SAPB1, todos los costos del proyecto han sido añadidos como reconocimiento inicial del costo del activo.

[a] Al cierre del ejercicio se ha procedido a activar los costos del servidor dentro del grupo de AF Equipos de computación, dentro de este valor se desprende la reclasificación de USD\$ 18266.39, más la baja del costo de adquisición del sistema XASS por USD\$54,595.70.

[b] Por lo tanto, se ha procedido a realizar la baja del costo histórico y su amortización acumulada al cierre del ejercicio 2017.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

12. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la partida Inversiones en Subsidiarias está conformada principalmente por:

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

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR (20103):

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

Proveedores	31/12/2017	31/12/2016
ASOCIACION DE PEQUENOS PRODUCTORES AGRICO	\$ 10,044.00	0.00
CABRERA CORONEL EDWIN FEDERICO	\$ -	\$ 54,429.71
LOOR ZAMBRANO BOSCO FRANCISCO MIGUEL	\$ 17,255.75	\$ -
CORPORACION DE AGRICULTORES ORGANICOS SEN	\$ -	\$ 1,225.00
INMOBILIARIA TIERRA LINDA INTILI	\$ -	\$ 8,130.84
MERBA S.A.	\$ -	\$ 223.83
ORODELTI S.A.	\$ 175.64	\$ 259,385.71
PONGARBEL S.A.	\$ 117.60	\$ 8,297.18
REPUBLICNEG S A	\$ 3,333.84	\$ 1,702.41
COBEÑA CEDEÑO MAURO JESUS	\$ 26,564.87	\$ -
FERVIEQ S.A.	\$ 19,134.60	\$ 34,649.49
GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	\$ 1,118,484.07	\$ 588,274.92
INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.	\$ 24,299.81	\$ -
JAIAC S.A.	\$ 59,725.12	\$ 67,045.77
METROMODAL S.A.	\$ 48,587.81	\$ 34,790.85
NOKCHA S.A. [a]	\$ 129,235.03	\$ 129,235.03
SUNCHODESA REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	\$ 24,460.76	\$ 24,362.39
EDITRAX S.A.	\$ -	\$ 32,253.64
ECUATECXXIS S.A.	\$ 138,853.26	\$ 44,099.02
PLASTICFORTS S.A.	\$ 12,544.98	\$ 44,048.95
PALEC S A	\$ 21,611.51	\$ 43,023.33
Demás proveedores	\$ 674,628.59	\$ 970,884.02
	\$ 2,329,057.24	\$ 2,346,062.09

[a] La empresa mantiene un litigio con la compañía NOKCHA que data del año 2013, por la contaminación de pallets con un componente químico, el pentacloramizol.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en US Dólares)

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (20104)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la cuenta con Obligaciones Financieras Corrientes está compuesto de la siguiente manera:

Obligaciones Corrientes	31/12/2017	31/12/2016
Tarjeta de Crédito Bankard	2,412.63	14,353.17
Tarjeta Visa Pichincha	17,714.09	17,315.88
Prestamos Banco Pichincha OP#0255744900	200,383.40	196,380.00
Prestamos Banco Pichincha OP#025624200	146,470.20	144,000.00
Prestamos Banco Pichincha OP#0281461200	906,712.50	
Porción Corriente (ver nota 17)	838,251.66	213,109.22
	\$ 2,111,944.48	\$ 585,158.27

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES (20107):

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de los Gastos Acumulados por Pagar está conformado de la siguiente manera:

Gastos Acumulados	31/12/2017	31/12/2016
Administración tributaria	322,904.99	322,753.42
Administración tributaria - Pre-liquidaciones de IVA [2]	214,353.51	0.00
IESS	16,981.39	19,924.07
Beneficios Sociales Empleados [1]	81,377.05	79,189.38
Participación de Trabajadores [1]	450,226.55	133,757.93
Imp. Renta por Pagar	0.00	0.00
Otros	843.75	0.00
	\$ 1,086,687.24	\$ 555,624.80

- [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 2017 USD\$531,063.60 y al 1 de enero del 2016 USD\$212,947.31 el movimiento fue como sigue:

Beneficios a los Empleados	31/12/2017	31/12/2016
Saldo inicial	212,947.31	114,544.55
Provisiones Beneficios de Ley	132,479.89	132,479.89
Provisión Participación Trabajadores	450,226.55	132,639.28
Pago Beneficios Sociales	-	131,410.87
Pago Participación Trabajadores	-	132,639.28
	\$ 531,603.60	\$ 212,947.31

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

[2] Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de la cuenta de Anticipos Clientes y Otras cuentas por pagar es:

Otros Pasivos Corrientes	31/12/2017	31/12/2016
Anticipo de Clientes Locales	1,041.61	6,228.08
Anticipo de Clientes del Exterior	6,034,589.67	352,040.89
Otras cuentas por pagar	6,101,120.53	6,537,490.15
	\$ 12,136,751.81	\$ 6,895,759.12

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la cuenta de Obligaciones Financieras No Corrientes está conformado de la siguiente manera:

Obligaciones Financieras Corrientes	Fecha		31/12/2017	31/12/2017
	Inicio	Vencimiento		
Prestamo operación N°33186685	27/03/2013	27/03/2018	-	21,765.27
Prestamo operación N°260113700	20/12/2016	24/12/2021	493,886.18	600,000.00
Prestamo operación N°258403600	29/11/2016	24/11/2021	502,417.64	600,000.00
			\$ 996,303.82	\$ 1,221,765.27
Menos				
Porción Corriente			214,162.26	220,912.88
			\$ 782,141.56	\$ 1,000,852.39

La compañía ha adquirido obligaciones a largo plazo con la finalidad de financiar la construcción del Centro Integral de Distribución.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

Jubilacion Patronal	2017	2016
Saldo al Inicio del Año	46,780.25	40,883.00
Reclasificación	(2,507.14)	
Provision del Año Neta	18,303.00	5,897.25
Perdidas (ganancias) reconocidos en el ORI	(15,424.00)	
Transferencia de empleados [a]	(22,285.84)	
Saldo al Final del Año	\$ 24,866.27	\$ 46,780.25
Desahucio	2017	2016
Saldo al Inicio del Año	27,865.63	19,207.92
Reclasificación	2,507.14	
Provision del Año Neta	9,365.00	8,657.71
Perdidas (ganancias) reconocidos en el ORI	(5,773.00)	
Transferencia de empleados [a]	(8,957.07)	
Saldo al Final del Año	\$ 25,007.70	\$ 27,865.63
	\$ 49,873.97	\$ 74,645.88

[a] . Las cifras detalladas en el movimiento de la cuenta corresponden a transferencias de empleados de TFE, a la CIA. TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A., los mismos que mantiene su antigüedad.

18. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (20209)

El saldo al cierre del ejercicio 2017 fue de USD\$36,828.97 y al 31 de diciembre 2016.

19. PATRIMONIO (30101):

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el patrimonio de los Socios está conformado por las siguientes partidas:

Capital Social: Representan 1'012,464. Acciones – autorizadas y emitidas al valor nominal de US\$.1.00. Cada una. El 27 de septiembre de 2017, mediante escritura pública se efectuó un aumento de capital suscrito, la misma fue registrada en el Registro Mercantil el día 01 de noviembre de 2017, quedando conformado el paquete de acciones de la siguiente manera.

Nombre de accionistas	Total Acciones	% Participacion Accionaria
Uribe Medina María Cristina	68,880	7%
Uribe Perez Jorge Edmundo	943,584	93%
	1,012,464	100%

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

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

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. Como se manifestó en el párrafo del capital social en el 2017, este aporte fue capitalizado.

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 generó 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 de los activos fijos que se efectuó al final de periodo el resultado integral del ejercicio mejora en cierta medida.

En el año 2017, la empresa obtuvo resultados positivos los cuales están a disposición de la Junta General de Accionistas.

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.

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.-

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

20. INGRESOS:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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..	
	2017	2016
Ingresos Provenientes de la Venta Local	330,953.92	417,770.58
Ingresos Provenientes Venta Materiales	145,908.14	81,228.19
Ingresos Provenientes Prestacion de Servicios	267,501.74	56,407.01
Ingresos Provenientes de la Exportacion Banano	92,240,821.09	83,932,843.87
Ingresos Provenientes de la Exportacion Raices	233,521.27	
Rendimientos Financieros	961.82	76.57
Otros	46,370.05	85,562.79
	<u>\$ 93,266,038.03</u>	<u>\$ 84,573,889.01</u>

21. COSTOS Y GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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..	
	2017	2016
Costo de Venta	86,317,756.00	78,574,611.74
Gastos de Administracion	3,503,234.09	4,889,100.34
Gastos Financieros	443,537.54	225,915.05
	<u>\$ 90,264,527.63</u>	<u>\$ 83,689,627.13</u>

22. IMPUESTO A LA RENTA:

Desde 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 único.

"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:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

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	
	2017	2016
Utilidad/Pérdida Contable	\$ 3,001,510.35	\$ 884,261.88
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	\$ (450,226.55)	\$ (132,639.28)
Utilidad/Pérdida Antes Impuestos	\$ 2,551,283.80	\$ 751,622.60
Gastos no Deducibles	\$ 711,457.05	\$ 2,344,461.14
Ingresos no sujetos a IR	\$ -	\$ -
Ingresos sujetos a IRU	\$ (92,240,821.09)	\$ (83,932,843.87)
Costos y Gastos deducibles IRU	\$ 88,568,668.09	\$ 80,686,470.83
Base imponible Impuesto a la Renta	\$ (409,412.15)	\$ (150,289.30)
Impuesto a la Renta Causado	\$ -	\$ -
Anticipo mayor que el Impuesto Causado	\$ -	\$ -
Anticipo Pagado	\$ (2,157.60)	\$ (514.93)
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	\$ (7,017.80)	\$ (2,903.69)
Rebaja del AIR [Decreto Ejecutivo 210]	\$ (1,161.48)	\$ -
Crédito Tributario de Años Anteriores	\$ (943.92)	\$ -
Valor a Pagar	\$ -	\$ -

[*] No se obtuvo valor a pagar por las actividades no sujetas al impuesto a la renta único.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

Saldos

Cuentas por Cobrar	2017	2016
[2] METROMODAL S.A.	202,520.43	139,791.93
[3] TROPICALFRUIT EXPORT S.A. [Panamá]	783,091.90	226,149.44
	1,517,574.20	543,795.66

Anticipo a Proveedores	2017	2016
[1] TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	531,961.87	177,854.29
[4] METROMODAL S.A.	105,858.35	354,395.45
[5] MERINO MEDINA ANDRES	9,120.06	9,520.02
[6] PALECSA	11,178.91	-
	658,119.19	541,769.76

Cuentas por Pagar comerciales	2017	2016
[7] METROMODAL S.A.	48,587.81	34,790.85
[8] TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	92,847.01	7,111.60
[9] TROPICALFRUIT EXPORT S.A. [Panamá]		16,807.94
	141,434.82	58,710.39

[1] Corresponde a en su mayoría a anticipos efectuados a la empresa TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.

[2] Con la compañía METROMODAL S.A. se mantienen cuentas por cobrar por unidades siniestradas durante la operación de la empresa, y que la administración ya ha predefinido un plan de pagos.

[3] La cuenta por cobrar a TROPICALFRUIT EXPORT S.A. [Panamá], nace por la venta de fruta a esta compañía.

[4] Los montos se originan por anticipos entregados a la empresa por los servicios prestados semanalmente.

[5] Estos valores corresponden a anticipos entregados por el servicio de comisionista que presta el Sr. Andrés Merino.

[6] Anticipo entregado al proveedor por la compra de pallets.

[7] Saldo pendiente de pago por el servicio de transporte prestado por la empresa METROMODAL S.A.

[8] Cuenta por pagar por los servicios prestados por la empresa TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

24. PROPIEDAD INTELECTUAL

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

3. 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 2017, la compañía mantiene un juicio civil con la compañía NOKCHA por la contaminación de pallets con pentacloranizol que sufrimos en el año 2013. Inicialmente ellos iniciaron una demanda por el no pago de pallets contaminados que produjeron severos problemas de calidad. 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 monitoreada de forma semanal con la finalidad de conocer las variaciones y tomar decisiones que mejoren el desempeño de la compañía.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros (marzo 20 de 2018), 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.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en US Dólares)

26. APROBACION ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Marzo 23 del 2018 y fueron 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.

Gerente General



CPA. Cristian Santamaria Quimis

Contador General
Reg. No. 49730