

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

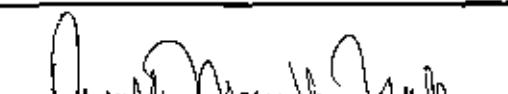
TROPICALFRUIT
EXPORT S.A.

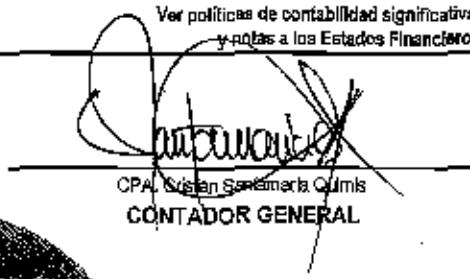
TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares)

	31/12/2018	31/12/2017	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	[Nota 3]	\$ 600,742.43	\$ 791,849.89
Documentos y cuentas por cobrar	[Nota 4]	\$ 9,114,179.01	\$ 7,342,646.02
Documentos y cuentas por cobrar Relacionadas	[Nota 24]	\$ 3,190,958.32	\$ 1,315,053.77
Inventarios	[Nota 5]	\$ 1,845,194.05	\$ 909,952.87
Servicios y pagos anticipados	[Nota 6]	\$ 2,471,884.09	\$ 2,845,225.21
Activos por impuestos Corriente	[Nota 7]	\$ 720,148.87	\$ 455,571.19
Activos no corrientes mantenidos para la venta	[Nota 8]	\$ 480,000.00	\$ -
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	[Nota 9]	\$ 898,177.02	\$ 898,177.02
Total activos corrientes	\$	19,230,293.79	\$ 14,558,487.97
Propiedad, Planta y equipo	[Nota 10]	\$ 8,564,294.28	\$ 5,271,016.24
Propiedades de Inversión	[Nota 11]	\$ 1,275,144.62	\$ 1,101,801.92
Activos Intangibles	[Nota 12]	\$ 171,026.48	\$ 217,917.09
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento no corriente		\$ 2,791.49	\$ 2,791.49
Otras Actas Inversiones en Asociadas	[Nota 13]	\$ 199,260.00	\$ 250.00
Total Activos	\$	29,432,800.66	\$ 21,152,284.41
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Documentos y Cuentas por pagar	[Nota 14]	\$ 8,396,718.54	\$ 5,697,478.47
Documentos y Cuentas por pagar Relacionadas	[Nota 24]	\$ 144,829.63	\$ 92,847.01
Obligaciones financieras porción corriente	[Nota 15]	\$ 2,540,679.77	\$ 2,111,944.48
Otras obligaciones corrientes	[Nota 16]	\$ 1,243,367.10	\$ 1,086,887.24
Anticipos de Clientes	[Nota 16]	\$ 8,272,039.05	\$ 2,667,210.05
Otros pasivos corrientes	[Nota 16]	\$ 1,948,190.37	\$ 6,101,120.53
Total pasivos corrientes	\$	22,545,863.46	\$ 17,757,287.78
Obligaciones financieras no corriente	[Nota 17]	\$ 2,325,806.47	\$ 782,141.56
Cuentas por pagar relacionadas LP	[Nota 18]	\$ 533,000.00	\$ -
Provisión a largo plazo beneficios a empleados	[Nota 19]	\$ 48,592.08	\$ 49,873.97
Pasivos por impuestos diferidos	[Nota 20]	\$ 36,828.97	\$ 36,828.97
Total pasivos	\$	25,469,910.98	\$ 18,626,132.28
Patrimonio de los accionistas:	[Nota 21]		
Capital social		\$ 1,012,464.85	\$ 1,012,464.85
Aportes futuras capitalizaciones		\$ -	\$ -
Reserva legal		\$ 234,149.84	\$ 234,149.84
Resultados acumulados		\$ -	\$ (638,271.73)
Otros Resultados Integrales		\$ 2,434,846.05	\$ 999,876.88
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIIF		\$ 42,606.31	\$ 42,606.31
Reserva por valuación de activos		\$ -	\$ -
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		\$ 561,973.07	\$ 875,306.39
Total patrimonio de los accionistas	\$	4,286,139.92	\$ 2,526,132.13
Total Pasivo y Patrimonio	\$	29,776,050.90	\$ 21,152,284.41

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


Ing. Oswaldo Menéndez Neira, MGA.
REPRESENTANTE LEGAL


CPA Silvia Sarmiento Quilis
CONTADOR GENERAL

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

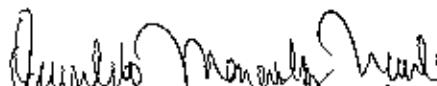
TROPICALFRUIT
EXPORT S.A.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares)

		31/12/2018	31/12/2017
Ventas Netaas	[Nota 20]	\$ 104,001,280.78	\$ 93,266,038.03
menos			
Costo de ventas	[Nota 21]	\$ 97,669,964.72	\$ 86,317,755.75
Utilidad bruta en ventas		\$ 6,331,316.06	\$ 6,948,282.28
menos			
Gastos de Ventas y administración	[Nota 21]	\$ 3,464,837.88	\$ 3,503,234.38
Utilidad en operación		\$ 2,866,478.18	\$ 3,445,047.89
menos			
Gastos financieros, netos	[Nota 21]	\$ 578,143.25	\$ 443,537.54
Otros resultados integrales			
Otros gastos		\$ -	\$ -
Perdida Actuarial ORI		\$ -	\$ -
Ganancia por revalorización de PPE	[Nota 10]	\$ 2,073,017.46	\$ -
Utilidad antes de participación a trabajadores		\$ 2,266,334.93	\$ 3,001,510.35
e impuesto a la renta			
Participación a trabajadores	[Nota 15]	\$ (343,250.24)	\$ (450,226.55)
Impuesto a la renta		\$ (1,726,361.86)	\$ (1,578,721.15)
Apropiación de Reserva Legal		\$ (21,872.28)	\$ (97,256.28)
Resultado Integral del Ejercicio		\$ 2,269,868.01	\$ 875,306.39

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



Ing. Oswaldo Manéndez Neira, MGA.
REPRESENTANTE LEGAL



CPA Christian 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, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares)

	31/12/2018	31/12/2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido por actividades de operación	\$ 102,391,313.01	\$ 93,007,411.25
Efectivo pagado por actividades de operación	\$ (95,060,231.09)	\$ (87,920,035.92)
Intereses pagados	\$ 0	\$ 0
Otros pagos por actividades de operación	\$ (4,375,435.99)	\$ (3,172,416.61)
Otros Ingresos		
Impuesto a las Ganancias	\$ (1,726,361.86)	\$ (1,578,721.15)
Otras Entradas (Salidas) de Dinero	\$ (1,309,818.19)	\$ (568,805.25)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$ (80,534.12)	\$ (232,667.68)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	\$ (2,181,490.65)	\$ (693,305.45)
Pago por compra de Activos Intangibles	\$ (0.00)	\$ (27,720.05)
Venta de propiedad planta y equipo	\$ -	\$ -
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	\$ (2,181,490.65)	\$ (721,025.50)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por instituciones financieras	\$ 1,542,183.02	\$ (249,953.74)
Efectivo recibido de instituciones financieras	\$ 428,734.29	\$ 1,628,786.21
Dividendos pagados a accionistas	\$ -	\$ -
Intereses Recibidos	\$ -	\$ -
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	\$ -	\$ -
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	\$ 1,970,917.31	\$ 1,276,832.47
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ (291,107.46)	\$ 323,139.29
Efectivo y equivalentes de efectivo al Inicio del año	\$ 791,849.89	\$ 468,710.60
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 500,742.43	\$ 791,849.89

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



Ing. Oswaldo Menéndez Neale, MGA
REPRESENTANTE LEGAL



CPA Rafael Santamaría Quirós
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)

	31/12/2018	31/12/2017
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores	\$ 2,288,334.83	\$ 3,001,510.35
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	\$ 160,152.06	\$ 140,614.54
Amortización de intangibles	\$ 87,331.71	\$ 10,584.72
Amortización de otros activos	\$ -	\$ -
Perdida 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	\$ -	\$ -
Provisión de incobrables	\$ -	\$ 16,324.00
Seguros Pagados por Anticipado	\$ -	\$ -
Provisión de beneficios a largo plazo	\$ -	\$ 27,678.00
Ajustes de Gastos por provisiones	\$ 149,050.66	\$ 1,984,266.87
Provisión ingresos diferentes	\$ -	\$ -
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	\$ (2,069,612.10)	\$ (1,578,721.15)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	\$ (3,846,435.64)	\$ (5,981,664.11)
(Aumento) disminución en Otras Cuentas por Cobrar	\$ (273,577.68)	\$ (171,012.75)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados	\$ 332,890.03	\$ (358,407.84)
(Aumento) disminución en Inventarios	\$ (935,231.18)	\$ (248,802.80)
(Aumento) disminución en otros activos	\$ -	\$ 1,830.38
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	\$ 5,722,856.82	\$ (16,239.30)
Aumento (disminución) en Anticipos de clientes	\$ (3,646,048.16)	\$ 5,703,037.39
Aumento (disminución) en obligaciones corrientes	\$ (395,721.54)	\$ (2,896,111.58)
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	\$ 2,236,467.77	\$ 80,673.80
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$ (80,534.12)	\$ (232,867.68)

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

Ing. Oswaldo Menéndez Neira, M.S.A.

REPRESENTANTE LEGAL

CPA. Cristian Santamaría Químis

CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.			
Estados de cambio del Patrimonio			
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017			
{Expresados en dólares}			
	31/12/2018	31/12/2017	
Capital social			
Saldo Inicial y final	\$ 1,012,464.85	\$ 784,996.00	
Transferencias	\$ -	\$ 227,468.85	
Saldo Final	\$ 1,012,464.85	\$ 1,012,464.85	
Aportes para futuras Capitalizaciones			
Saldo Inicial y final	\$ -	\$ 227,468.85	
Transferencias	\$ -	\$ (227,468.85)	
Saldo Final	\$ -	\$ -	
Reserva Legal			
Saldo Inicial y final	\$ 234,149.84	\$ 136,893.38	
Apropiación de Reserva del año	\$ 21,872.28	\$ 97,256.26	
Saldo Final	\$ 256,021.92	\$ 234,149.84	
Resultados por Revaluación de Activos Fijos			
Saldo Inicial	\$ 984,258.23	\$ -	
Registro de Revaluación de Activos Fijos	\$ 2,073,017.46	\$ -	
Compensación de pérdidas	\$ (638,271.73)	\$ 984,258.23	
Saldo Final	\$ 2,429,003.96	\$ 984,258.23	
Resultados Acumulados por Adopción NIIF			
Saldo Inicial	\$ 42,606.31	\$ 42,606.31	
Registro Resultados Acumulados por Adopción NIIF	\$ -	\$ -	
Saldo Final	\$ 42,606.31	\$ 42,606.31	
Resultados Acumulados			
Saldo Inicial	\$ 242,653.11	\$ 342,719.02	
Resultado del Ejercicio	\$ 2,288,334.93	\$ 3,091,510.35	
Transferencia pago participación de trabajadores	\$ (343,250.24)	\$ (480,226.55)	
Transferencia pago de impuesto a la renta	\$ (1,726,361.86)	\$ (1,578,721.15)	
Apropiación de Reserva del año	\$ (21,872.28)	\$ (97,256.26)	
Utilidad líquida del ejercicio	\$ 198,860.55	\$ 875,308.39	
Pérdidas acumuladas	\$ -	\$ (683,918.73)	
Utilidades acumuladas	\$ -	\$ 46,647.00	
Absorción de pérdidas	\$ 638,271.73	\$ -	
Distribución Utilidades	\$ (875,308.39)	\$ -	
Otros resultados integrales	\$ -	\$ -	
Ganacia por impuestos diferidos	\$ -	\$ -	
Pérdida Actuarial por Ajuste y Experiencia	\$ 5,941.09	\$ 5,619.45	
Otros Ajustes Utilidades Referidas	\$ -	\$ -	
Saldo Final	\$ 202,791.64	\$ 242,653.11	
Total patrimonio de los accionistas	\$ 3,842,886.62	\$ 2,326,132.14	

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

Ing. Oswaldo Menéndez Neale, MGA

REPRESENTANTE LEGAL

CPA: Cristian Santamaría Ospina
 CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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 cambió su domicilio, del Cantón Guayaquil al cantón Samborondón, posterior durante el año 2018, la empresa migro sus actividades administrativas y operativas al Cantón Yaguachi, donde ahora funciona el Centro Logístico de Operaciones.

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.

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 2018, 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 realizará dentro del plazo que estipula la Ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

Los Estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas el 10 de mayo del 2019.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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 de 2018, 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 de 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Base de elaboración y presentación.

Los estados financieros de TropicalFruit Export S.A. Comprenden los estados de situación financiera, 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. 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 período 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.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

(Expresadas en US Dólares)

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

Se registran anticipos entregados a nuestros proveedores de frutas y servicios, los mismos que no fueron devengados el en 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 2016, 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 perdida 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.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

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 disagregación que permite depreciarlos en el periodo que media 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 periodo, es decir cada 2 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 de este 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 periodo.

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

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se depreció 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:

ACTIVOS	AÑOS
Edificio- Oficinas Samborondón	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 Frio	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

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

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

2.12. Valuación de Inversiones en Acciones:

La inversión se encuentra valorada al costo, por 199,250 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.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

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 periodo 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 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 períodos 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.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales 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 2018, la compañía ha establecido provisiones por costos originados en el año y que cumplen con las condiciones descritas anteriormente.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

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.

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 con 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).



TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

3. EFEKTIVO Y EQUIVALENTES DE EFEKTIVO (10101):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes está conformado por:

Descripción	2018	2017
CAJA CHICA	2,802.52	7,823.82
BANCO BOLIVARIANO [a]	45,430.93	27,280.89
BANCO PICHINCHA [a]	77,800.32	453,231.45
BANCO DE GUAYAQUIL SA	2,164.39	-
BANCO INTERNACIONAL	4,471.74	4,471.74
BANCO BOLIVARIANO AHO	1,620.49	46,563.84
BANCO DEL AÚSTRO	970.00	-
BANCO PICHINCHA MIAMI	366,497.04	252,478.15
Total	502,775.43	793,866.89

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar locales y del exterior está conformado por:

Clientes	2018	2017
AFRIKANISCHE FRUCHT COMPAGNIE GMBH	1,045,494.81	1,626,567.98
BANAFOOD	289,313.54	278,984.24
AGRICOLA GLORIA DUE SRL	-	22,075.20
Boonyang Co Ltd	-	18,324.00
C.KENNETH IMPORTS INC.	266,183.36	346,826.32
Demika International	-	10,986.80
DE GROOT INTERNATIONAL BV	841,480.41	654,393.06
DIAMI DISTRIBUTORS INC	102,838.32	182,725.60
EXP GROUP LLC	2,077,035.71	1,352,281.51
Incafruit Trading B.V	33,752.63	9,922.50
HAMBURG SUDAMERIKANISCHE	1,280.00	-
ONE BANANA NORTH AMERICA CORP.	718,168.55	254,803.20
PRODACCI BROTHERS	349,446.56	429,574.58
REDI FRESH PRODUCE INC.	257,378.36	248,969.95
S.I.I.M SOCIETE INTERNATIONALE D'IMPORTATION	1,928,079.43	1,264,816.10
SH PRATT GROUP	118,583.82	18,882.72
TC TROPICAL INC	105,408.00	194,988.40
Agroban Nordic AB	66,751.29	-
TARGBAN SP. Z O.O.	375,782.45	145,520.28
SAN BERNABE FOOD DISTRIBUTORS LLC	17,418.71	-
Clientes Locales	392,200.20	300,509.80
Total general	[a] \$ 8,785,593.95	\$ 7,358,972.02

[a] Las cifras difieren del valor declarado en el formulario 101, difieren del monto de las notas debido a una reclasificación contable necesaria para la revelación en las notas a los EIFF.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

5. INVENTARIOS (101030)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Inventarios está conformado por:

Inventario	31/12/2018	31/12/2017
Etiquetas	25,886.80	27,036.81
Carton	410,691.39	567,563.17
Fundas	117,501.25	107,796.34
Material de Paletizado	101,453.86	90,708.37
Material Químico	62,162.60	48,158.33
Suministros	16,428.82	23,731.32
Termógrafos	-	18,881.18
Otros	106,859.69	20,387.51
Inventario en poder de terceros	-	5,605.10
[a]	640,653.91	808,962.87
Inventario de Producto terminado	1,004,263.31	-
[b]	1,845,212.22	908,962.87

[a] El saldo corresponde a material usado en el empaque de la caja de banano, plátano y rafces, que de acuerdo con las políticas de compra son necesarias para cumplir con el programa de venta de las primeras semanas del 2019.

[b] Al término del año 2018, la empresa mantiene inventario de producto terminado por fruta cortada y empacada durante los últimos días del año, y se consideran exportaciones de la semana 1 del 2019, conforme al programa, y su ingreso y costo se ve reflejando en el ejercicio 2019.

6. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS (10104)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta por pagos anticipados y servicios está conformado por:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

Detalle	31/12/2018	31/12/2017
CONCRETO Y PREFABRICADOS CIA LTDA	\$ 145,000.00	\$ -
SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCAS S.P	\$ 43,290.71	\$ -
GUTIERREZ OCHOA MANUEL EDMUNDO	\$ 43,422.48	\$ -
ALVARADO CORDERO LUISA BETSABE	\$ 37,259.89	\$ -
TRUJILLARI CIA LTDA	\$ 8,740.91	\$ -
NEALE YEROM JAMES ALVIN	\$ 4,000.00	\$ -
METROMODAL S.A.	\$ 35,800.00	\$ 105,858.35
Origenes S.A.L	\$ -	\$ 23,570.49
BANAMETELVIRA SA	\$ 73,725.49	\$ 41,000.00
GARCIA ARGUDO FRANCISCO JAVIER	\$ -	\$ 6,000.00
MERBA S.A.	\$ 32,489.29	\$ 7,000.00
ALCIVAR VELÉZ ROBERT ANIBAL	\$ -	\$ 252.19
BALDERRAMO CEVALLOS MARIA ALEXANDRA	\$ 3,707.56	\$ 5,887.01
CABRERA CORDONEL EDWIN FEDERICO	\$ -	\$ 21,000.00
BENITEZ PAILLACHO FREDDY HERNAN	\$ 36,882.05	\$ 78,251.87
GOLDENBANANAS S.A.	\$ 32,481.02	\$ 10,000.00
ZAMBRANO KLEBERT GREGORIO	\$ 7,500.00	\$ 7,500.00
MERINO MEDINA JOSE ANDRES	\$ 11,119.26	\$ 9,128.06
Goldacan S.A.	\$ 143,301.68	\$ 144,291.68
Otras proveedores	\$ 1,747,119.56	\$ 2,141,862.76
Seguros Pagados por Anticipado	\$ 62,830.24	\$ 102,888.65
Anticipos a Empleados	\$ 6,282.76	\$ 142,642.15
	\$ 2,471,894.09	\$ 2,845,225.21

[a] Este anticipo se efectuó para prepagar el servicio de transporte de la semana 52/2018.

Los anticipos efectuados a los demás proveedores corresponden a compra de fruta, y varios servicios que aún no han sido devengados.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (10105):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Impuestos Corrientes está conformada por:

	31/12/2018	31/12/2017
Crédito Tributario IVA	[a] \$650,861.85	\$445,451.87
Crédito tributario de Impuesto a la renta	[c] \$30,081.71	\$7,961.72
N/C Reclamo de IVA - Recurso de Revisión	[b] \$48,047.81	\$0.00
Anticipo de Impuesto a la Renta	[d] \$2,157.60	\$2,157.60
	\$729,148.87	\$455,571.19

[a] Este monto corresponde a devoluciones de IVA presentadas ante la administración tributaria, hasta el mes de noviembre 2018, los reclamos por devoluciones de IVA han sido efectuados mensualmente y su liquidación previa está registrada como un pasivo detallado en la nota 16.

[b] La empresa mantiene un trámite un recurso de revisión por una devolución de IVA del mes de septiembre de 2016.

[c] Esta cifra corresponde a los créditos por retenciones del presente año.

[d] Este valor corresponde al anticipo por impuesto a la renta de otras actividades del año 2018.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA:

Durante el año 2018, la empresa migró sus actividades al cantón YAGUACHI de la provincia del GUAYAS, al Centro Logístico de Distribución, en el que funcionan sus oficinas administrativas y las bodegas donde se almacena y distribuyen los materiales de empaque. Las oficinas del Edif. SBC(Samborondón Business Center) donde funcionaban el área administrativa fueron comprometidas como parte de pago del relleno con material pétreo de uno de los terrenos adquiridos en la VÍA AL PAN.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Oficinas de Samborondón 1B6 - 1B7 - 1B9 y parqueos	\$480,000.00	\$0.00
	<u>\$480,000.00</u>	<u>\$0.00</u>

9. 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.

Con 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 2018 y 2017, cuenta por cobrar por Concepto de DRAWBACK "Subvención del Estado":

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Drawback "Subvención Estado"	<u>\$ 898,177.02</u>	<u>\$ 898,117.40</u>

10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS (10201):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

Detalle de movimientos de Propiedad, planta y equipo.

	Saldo al 31-dic-17	Inclusiones	Retiros y/o bajas	Revalorización de AF	Saldo al 31-dic-18
Costo:	2,557,582.00	[a]	648,305.60	-	1,885,901.92
Terrenos			105,593.00		4,985,187.04
Depreciables					
Edificios	2,316,482.00	[b]	551,016.50 [d]	1,426,361.77	3,191,827.35
Muebles y Enseres	78,923.76	9,391.16	-	-	88,314.92
Maquinarias y Equipos	124,228.81	5,688.60	-	-	129,817.61
Equipos de Computación	136,288.18	29,672.83	-	-	165,961.01
Vehículos	207,980.59	35,990.00	91,130.04	-	152,840.55
	5,421,486.02	728,948.39	747,739.62	3,312,283.69	6,714,958.48
Compras en Transito		129,990.00	-	-	129,990.00
Construcciones en Curso	170,629.13	1,322,875.88	[e]	-1,493,505.01	0.00
Depreciación Acumulada	321,098.22	189,152.06	110,600.30 [d]	80,916.78	290,664.20
	\$ 5,271,016.93	\$ 2,012,662.21	\$ [2,122,564.33]	\$ 3,393,179.47	\$ 8,554,294.28

[a] Dentro del año 2018, la empresa adquirió otro terreno vía al P.A.N con la finalidad de consolidar el proyecto del Centro Logístico, que se ha convertido en un ambicioso proyecto de la empresa. Escritura pública de compra vuela 20180901039P01412, fecha 18 de abril de 2018. Celebrada entre Reyes Coronel Javier Ramiro y TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

[b] En el año 2018, la empresa celebro un acuerdo de compra-venta de las oficinas ubicadas Samborondón en el Edif. SBC, las cuales fueron entregadas como parte de pago del terreno de los terrenos ubicados en la vía al P.A.N.

[c] En el año 2018, se procedió a activar la construcción del Centro Logístico puesto que se completó la segunda etapa del proyecto con el relleno del total de los terrenos que existían a inicios del 2018, esta inclusión se efectúa también dentro de los terrenos en la cuenta de construcciones en curso.

[d] La empresa efectuó revalorizaciones del grupo de Activos de Edificios y Terrenos, los informes fueron emitidos por peritos calificados por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.

Al término del año 2018 y 2017, existen elementos de propiedad, planta y equipo entregados en garantías por préstamos de corto y largo plazo con las instituciones financieras. [ver nota 16]

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN (10202):

El valor de US\$ 1'100,144.62, 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, en el año 2018 la propiedad se revalorizo a USD\$175,000.00.

	<u>Saldo al 31-dic-17</u>	<u>[+] Revalorización</u>	<u>Saldo al 31-dic-18</u>
Costo:			
Terrenos Petrillo	\$ 1,026,801.62	73,343.00	\$ 1,100,144.62
Terrenos Mocache	\$ 75,000.00	100,000.00	\$ 175,000.00
	<u>\$1,101,801.62</u>	<u>173,343.00</u>	<u>\$1,275,144.62</u>

12. ACTIVO INTANGIBLE (10204):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Intangibles está compuesta por:

	<u>Saldo al 31-dic-17</u>	<u>Inclusiones</u>	<u>Retiros y/o bajas</u>	<u>Saldo al 31-dic-18</u>
Costo:				
Programa de Computación	216,417.09	-	-	216,417.09
Marcas	1,500.00	-	-	1,500.00
Menos				
Amortización, Acumulada	-	46,890.61	-	46,890.61
	<u>217,917.09</u>	<u>- 46,890.61</u>		<u>171,026.48</u>

Las marcas SELVATICA y MANABA, se encuentran registradas dentro de balance, con un valor representativo, dado que estas fueron desarrolladas con anterioridad a la constitución de la empresa y fueron transferidas por su accionista Edmundo Uribe, como consta en el registro del Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual (IEPI).

En el año 2018, se empezó amortizar el programa ERP SAP Business One (SB1), el cual fue comprado en años anteriores y en el 2018 inicio su utilización.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

13. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la partida Inversiones en Subsidiarias está conformada principalmente por:

	Diciembre 31,	
	2017	2018
Inversión en acciones, nota 22	\$ 250.00	\$ 199,250.00

14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR (20103):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

Proveedores	31/12/2018	31/12/2017
ASOCIACION DE PEQUEÑOS PRODUCTORES AGRI	\$ -	\$ 10,044.00
CABRERA CORONEL EDWIN FEDERICO	\$ 44,912.54	\$ -
LOOR ZAMBRANO BOSCO FRANCISCO MIGUEL	\$ 17,255.75	\$ 17,255.75
ECUAVIA S.A.	\$ 114,901.87	\$ -
INMOBILIARIA TIERRA LINDA INTL S A	\$ 85,459.74	\$ -
MERBA S.A.	\$ 29,056.41	\$ -
ORODELT S.A.	\$ 3,215.68	\$ 175.64
PONGARBEL S.A.	\$ 134,781.53	\$ 117.60
REPUBLICNEG S.A.	\$ 163,432.41	\$ 3,333.84
COBENA CEDENO MAURO JESUS	\$ 64,264.57	\$ 26,564.87
FERVIETQ S.A.	\$ -	\$ 19,134.80
GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	\$ 1,465,881.33	\$ 1,118,484.07
INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.	\$ 41,950.02	\$ 24,299.81
JAIAC S.A.	\$ 50,798.87	\$ 59,725.12
METROMODAL S.A.	\$ 8,815.55	\$ 48,587.81
NOKCHA S.A.	\$ 129,235.03	\$ 129,235.03
SUNCHODESA REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	\$ 9,324.59	\$ 24,460.76
INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA SA	\$ 738,149.58	\$ -
ECUATECXUS S.A.	\$ 478.24	\$ 138,553.26
PLASTICFORTS S.A.	\$ 4,811.89	\$ 12,544.98
PALEC S.A.	\$ 24,410.55	\$ 21,611.51
COMPANIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPL	\$ 74,956.20	\$ -
CARTONES NACIONALES S.A. I CARTOPEL	\$ 8,276.40	\$ -
KUEHNE + NAGEL S.A.	\$ 154,530.70	\$ -
JAIAC S.A.	\$ 50,798.87	\$ -
INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.	\$ 41,950.02	\$ -
Demás proveedores	\$ 2,908,082.13	\$ 874,628.59
Cheques Girados y no Cobrados	\$ 859,698.41	\$ 1,598,967.53
Provisión de facturas por recibir	\$ 1,166,209.86	\$ 1,769,453.70
	\$ 8,396,718.54	\$ 5,697,478.47

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

[a] La empresa mantiene un litigio con la compañía NOCKCHA, corresponde a compra de pallets del año 2013, por la contaminación de pallets con un componente químico, el pentacloramisol.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (20104)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de la cuenta con Obligaciones Financieras Corrientes está compuesto de la siguiente manera:

Obligaciones Corrientes	31/12/2018	31/12/2017
Tarjeta de Crédito Bankard	\$ 6,039.62	\$ 2,412.89
Tarjeta Visa Pichincha	\$ 8,224.22	\$ 17,714.09
Tarjeta American Express	\$ 6,168.05	\$ -
Prestamos Banco Pichincha OP#504786500	\$ 600,000.00	\$ -
Prestamos Banco Pichincha OP-308546400	\$ 186,380.00	\$ -
Prestamos Banco Pichincha OP-309109100	\$ 144,000.00	\$ -
Prestamos Banco Pichincha OP#0255744900	\$ -	\$ 200,383.40
Prestamos Banco Pichincha OP#025624200	\$ -	\$ 146,470.20
Prestamos Banco Pichincha OP#0281461200	\$ -	\$ 906,712.50
Aval no. 102908 [Banco Guayaquil]	\$ 786,157.59	\$ -
Op. Confirming Banco Guayaquil	\$ 103,278.65	\$ -
Porción Corriente (ver nota 17)	\$ 690,430.64	\$ 838,251.66
	\$ 2,540,678.77	\$ 2,111,944.48

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES (20107):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de los Gastos Acumulados por Pagar está conformado de la siguiente manera:

Gastos Acumulados	31/12/2018	31/12/2017
Administración tributaria	383,376.98	322,904.99
Administración tributaria - Pre-liquidaciones de IVA [2]	422,630.86	214,353.51
IESS	16,688.01	16,981.39
Beneficios Sociales Empleados [1]	77,421.01	81,377.05
Participación de Trabajadores [1]	343,250.24	450,226.55
Imp. Renta por Pagar	0.00	0.00
Otros	0.00	843.75
	\$ 1,243,367.10	\$ 1,086,687.24

[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 de 2018 USD\$420,671.25 y al 1 de enero del 2017 USD\$531,606.60 el movimiento fue como sigue:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

Beneficios a los Empleados	31/12/2018	31/12/2017
Saldo inicial	531,603.60	212,947.31
Provisiones Beneficios de Ley	84,197.56	132,479.88
Provisión Participación Trabajadores	343,250.24	450,226.55
Pago Beneficios Sociales	87,847.69	131,410.87
Movimientos Intercompany [TSER]	205.91	-
Pago Participación Trabajadores	450,226.55	132,839.28
<u>\$ 420,671.25</u>	<u>\$ 531,603.60</u>	

[2] Este monto corresponde a las pre-liquidaciones por devoluciones de IVA desde junio 2018 hasta noviembre del 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Anticipos Clientes y Otras cuentas por pagar es:

Otros Pasivos Corrientes	31/12/2018	31/12/2017
Anticipo de Clientes Locales	54,860.31	1,041.61
Anticipo de Clientes del Exterior	8,217,238.74	6,034,589.67
Otras cuentas por pagar	1,948,190.37	2,732,699.30
<u>\$ 10,220,289.42</u>	<u>\$ 8,768,330.58</u>	

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (PASIVO NO CORRIENTE)
2018

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de la cuenta de Obligaciones Financieras No Corrientes está conformado de la siguiente manera:

Obligaciones Financieras	Fecha			
Corriente	Inicio	Vencimiento	31/12/2018	31/12/2017
Prestamo operación N°33186885	27/03/2018	27/03/2018	-	-
Prestamo operación N°280113700	20/12/2016	24/12/2021	386,407.21	493,888.18
Prestamo operación N°258403600	29/11/2016	24/11/2021	395,734.35	502,417.64
Prestamo operación N°292245500	15/02/2018	20/01/2023	1,783,895.55	-
Prestamo operación N°313119701	08/01/2019	08/01/2024	450,000.00	-
			<u>\$ 3,016,037.11</u>	<u>\$ 995,303.82</u>

Menos Porción Corriente

Prestamo operación N°280113700	-	116,633.02	106,883.29
Prestamo operación N°258403600	-	117,502.91	107,478.87
Prestamo operación N°292245500	-	389,756.60	-
Prestamo operación N°313119701	-	86,539.11	-
	<u>\$ 2,325,806.47</u>	<u>\$ 782,141.56</u>	

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

18. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LOCALES (20204)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de las cuentas por pagar a empresas relacionadas locales se compone de la siguiente manera:

<u>Empresa</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INMOGLOSA S.A.	\$ 533,000.00	\$ -
Saldo al Final del Año	<u>\$ 533,000.00</u>	<u>\$ -</u>

Este préstamo corresponde a una parte relacionada por Dirección, el cual está soportado con el respectivo pagaré y documentación de pago.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, La Compañía tiene registrada una provisión de Jubilación Patronal y Desahucio sistemática 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:

<u>Jubilación Patronal</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al Inicio del Año	\$ 24,866.27	\$ 46,780.25
Ajuste [b]	\$ (7,214.38)	\$ (2,507.14)
Provisión del Año Neta	\$ 12,828.00	\$ 18,303.00
Perdidas (ganancias) reconocidos en el ORI	\$ (3,005.00)	\$ (15,424.00)
Transferencia de empleados [neto] [a]	\$ 4,877.37	\$ (22,285.84)
Saldo al Final del Año	<u>\$ 32,352.28</u>	<u>\$ 24,866.27</u>
<u>Desahucio</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al Inicio del Año	\$ 25,007.70	\$ 27,885.83
Ajuste [b]	-9928.5	2,507.14
Provisión del Año Neta	\$ 6737.83	\$ 9,365.00
Perdidas (ganancias) reconocidos en el ORI	\$ -3905.84	\$ 5,773.00
Transferencia de empleados [neto] [a]	\$ 927.98	\$ 8,957.07
Reducciones por liquidaciones	\$ -2599.57	\$ -
Saldo al Final del Año	<u>\$ 16,239.80</u>	<u>\$ 25,007.70</u>
	<u>\$ 48,592.08</u>	<u>\$ 49,873.97</u>

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

- [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.
[b] Al cierre del ejercicio se efectuó un ajuste por la provisión que se identificó que correspondía a los empleados que pasaron a ser representantes legales.

20. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (20209)

El saldo al cierre del ejercicio 2018 fue de USD\$36,828.97 y al 31 de diciembre 2017.

21. PATRIMONIO (30101):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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	% Participación Accionaria
Uribe Medina María Cristina	68,880	7%
Uribe Pérez Jorge Edmundo	943,584	93%
	1,012,464	100%

Aportes de Socios para Futuro Aumento de Capital: Representan aportaciones de los socios que provienen de años anteriores y que a la presente fecha del informe se encuentran pendientes de capitalización. Durante el presente ejercicio esta cuenta no tuvo movimientos.

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 que corresponde a USD\$506,232.43. 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 perdida 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. De acuerdo al acta de junta.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

general de accionistas de marzo del 2018, se procedió a compensar las perdidas originadas en el ejercicio económico 2018.

En el año 2018, 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.-

22. INGRESOS:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestra un resumen de los ingresos por la venta de Banano, Plátano, Otras Mysáceas y por otros conceptos de la compañía están conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre..	
	2018	2017
Ingresos Provenientes de la Venta Local	1,530,186.29	330,983.92
Ingresos Provenientes Venta Materiales	148,982.38	145,908.14
Ingresos Provenientes Prestación de Servicios	129,750.36	267,501.74
Ingresos Provenientes de la Exportación Banano	101,007,212.09	92,240,821.09
Ingresos Provenientes de la Exportación Raíces	1,024,871.11	233,521.27
Rendimientos Financieros	218.41	961.82
Ingresos por venta de AF	26,785.74	
Otros	133,266.40	46,370.05
	\$ 104,001,280.78	\$ 93,266,039.03

23. COSTOS Y GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestra un resumen de los costos y gastos: ventas, administrativos, financieros registrados en los Estados financieros conformados de la siguiente manera:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

	Al 31 de Diciembre..	
	2018	2017
Costo de Venta	97,669,984.72	88,317,758.00
Gastos de Administración	3,464,837.88	3,503,234.09
Gastos Financieros	578,143.25	443,537.54
	\$ 101,712,945.85	\$ 90,264,527.63

24. 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:

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

Al 31 de Diciembre del

	2018	2017
Utilidad/Pérdida Contable	\$ 2,288,334.83	\$ 3,001,510.35
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	\$ (343,250.24)	\$ (450,226.55)
Utilidad/Pérdida Antes Impuestos	\$ 1,945,084.69	\$ 2,551,283.80
Gastos no Deducibles	\$ 1,038,868.13	\$ 711,467.06
Ingresos no sujetos a IR	\$	\$
Ingresos sujetos a IRU	\$ (101,087,212.09)	\$ (92,240,821.09)
Costos y Gastos deducibles IRU	\$ 97,732,305.63	\$ 86,568,668.09
Base imponible Impuesto a la Renta	\$ (280,553.84)	\$ (169,412.15)
Impuesto a la Renta Causado	\$	\$
Anticipo mayor que el Impuesto Causado	\$	\$
Anticipo Pagado	\$ -	\$ (2,157.60)
Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal	\$ (22,119.89)	\$ (7,017.80)
Rebaja del AIR (Decreto Ejecutivo 210)	\$ -	\$ (1,161.48)
Crédito Tributario de Años Anteriores	\$ (7,961.72)	\$ (943.92)
 Valor a Pagar	 \$ -	 \$ -

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

Se efectuó una declaración sustitutiva con fecha 04/06/2019.

25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

Saldo	2018	2017
Cuentas por Cobrar Comerciales		
METROMODAL S.A.	211,543.89	202,520.43
PALECSA	18,896.09	-
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	10,049.73	-
MULTINATIONAL S.A.	154,436.31	-
TROPICALFRUIT EXPORT S.A. [Panamá]	184,102.09	594,102.09
	589,027.61	796,622.52
Anticipo a Proveedores	2018	2017
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	272,632.84	531,961.87
METROMODAL S.A.	35,000.00	105,858.35
MERINO MEDINA, ANDRES	11,118.85	9,120.06
PALECSA	12,867.09	11,178.91
	331,619.78	658,119.18
Otras cuentas por cobrar	2018	2019
CHEMIAGRICOLA S.A.	28,835.72	-
HOLDING METRO HOLDMETSA S.A.	779,970.95	773,873.21
SMARTLOGISTICS S A	92,631.23	31,416.11
URIBE PEREZ JORGE EDMUNDO	200,163.81	-
MENENDEZ NEALE OSWALDO	34,900.00	-
MULTINATIONAL S.A.	21,443.74	-
EXPORTADORA BANANO REY S.A.	2,216.94	2,191.52
TROPICALFRUIT EXPORT S.A. [Panamá]	1,665,824.41	138,969.81
	1,686,086.80	995,470.85
Cuentas por Pagar comerciales	2018	2017
METROMODAL S.A.	9,915.55	48,587.81
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	20,204.25	92,847.01
PALECSA	24,410.85	-
	54,530.35	141,434.82
Otras cuentas por pagar	2018	2017
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	129,659.84	92,847.01
DEUDORES POR PAGAR	7,252.06	-
SMARTLOGISTICS S A	7,917.73	-
	144,829.63	141,434.82

Conforme lo establece el artículo 3 de la RESOLUCIÓN No. NAC-DGERCGC15-00000455, se consideran operaciones no contempladas: "d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos". Con base este artículo, se puede concluir que la empresa TROPICALFRUIT EXPORT S.A., no debe registrar las operaciones con partes relacionadas en los casilleros del formulario 101, dado que el esquema de tributación establecido por la administración tributaria establece anualmente el límite del precio indexado a aplicarse durante el año fiscal, exclusivamente para ventas a partes relacionadas.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

Operaciones con Partes Relacionadas

Compras	Naturaleza de Relación	País de origen		
			2018	2017
CHEMIAGRICOLA S.A.	[a] Accionista común	Ecuador	\$ 62,456.38	-
METROMODAL S.A.	[b] Accionista Indirecta común	Ecuador	3,344,416.46	3,182,762.20
PALECSA	[c] Accionista común	Ecuador	1,896,288.47	1,571,551.71
SMARTLOGISTICS S.A.	[d] Accionista común	Ecuador	493,027.11	-
Total			\$ 5,586,188.41	\$ 4,754,313.91

Ventas	Naturaleza de Relación	País de origen		
			2018	2017
MULTINATIONAL LOGISTICS [e]	Accionista común	Ecuador	\$ 154,436.31	-
TROPICALFRUIT EXPORT [f]	Accionista común	Panamá	-	\$ 1,489,766.98
Total			\$ 154,436.31	\$ 1,489,766.98

- [a] En el año 2018, se creó la empresa CHEMIAGRICOLA, con el objetivo de proveedor de químicos para la fumigación de los bananos y plátanos, que la empresa controladora exporta.
- [b] La empresa METROMODAL, dedicada al transporte de carga pesada, ha prestado sus servicios para el transporte de los contenedores desde la finca hasta el puerto, la mayoría de estas compras son reembolsadas a los productores de fruta, y solo un 30% es asumido como costo por la compañía controladora.
- [c] La empresa PALECSA, provee de pallets que son usados en la elaboración de los contenedores a exportarse.
- [d] La empresa SMARTLOGISTICS S.A., fue creada en el 2015 como TROPICALCARGO, no obstante cambio su denominación en 2018, y comenzó a tener transacciones comerciales con la controladora, brindando el servicio de transporte de carga por carretera de los contenedores.
- [e] En el 2018, se creó la empresa MULTIONATIONAL, con el objetivo de abrir mercado en USA, para consolidar la relación con supermercado de renombre en este país, por las exportaciones efectuadas a partes relacionadas, la LRTI establece el pago de un impuesto del 2% sobre el monto de las exportaciones (las mismas que deben respetar el factor indexado fijado anualmente por el SRI).
- [f] En el 2017, la empresa mantuvo relaciones comerciales con TROPICALFRUIT EXPORT de Panamá, la cual dejó de tener movimientos en el año 2018.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares)

26. PROPIEDAD INTELECTUAL

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

27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene un juicio civil con la compañía NOKCHA por la contaminación de pallets con pentacloruro de 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 TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros (mayo 10 de 2019), 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.

En el ejercicio 2019, la cuenta correspondiente al DRAW BACK, fue reclasificada como un activo no corriente, conforme a la recomendación de nuestros auditores.

La empresa dejó de tener operaciones comerciales con METROMODAL S.A., a partir de la semana 08 del año 2019, dado que la compañía SMARTLOGISTICS S.A., absorbió de forma total la operación logística de transporte terrestre de los contenedores de TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

29. APROBACION ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 10 del 2019 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 Santamaría Quesada
Contador General
Reg. No. 49730

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cuentas	Saldo consolidado Al 31/12/2018	Saldo consolidado Al 31/12/2017
Activos		
Activos corrientes:		
Béjaro y equivalentes de efectivo	Nota 04 517,417.60	621,618.82
Documentos y cuentas por cobrar	Nota 05 9,874,724.35	8,567,088.80
Documentos y cuentas por cobrar Relacionadas		42,035.63
Inventarios	Nota 06 1,845,194.05	506,882.87
Servicios y gastos anticipados	Nota 07 2,554,267.96	2,946,028.24
Activos por Impuestos Corriente	Nota 08 787,108.76	505,915.31
Activos no corrientes mantenidos para la venta	Nota 09 480,000.00	
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	Nota 10 898,177.02	898,177.02
Total activos corrientes	19,335,015.14	14,591,017.19
Propiedad, Planta y equipo	Nota 11 8,810,226.38	5,221,018.24
Activos por impuestos no corrientes	Nota 14 38,024.02	
Propiedades de Inversión	Nota 12 1,275,144.62	1,101,801.82
Activos Intangibles	Nota 13 171,028.48	217,917.09
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento no corriente		2,791.49
Otras Activos Inversiones en Acciones		
Total Activos	29,630,227.43	21,184,543.68
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Documentos y Cuentas por pagar	Nota 15 8,432,268.01	5,743,777.04
Documentos y Cuentas por pagar Relacionadas		15,220.85
Obligaciones financieras porción corriente	Nota 16 2,540,674.77	2,111,944.48
Otras obligaciones corrientes	Nota 17 1,458,559.70	1,228,252.82
Anticipos de Clientes	Nota 17 8,272,088.05	8,085,636.56
Otras pasivas corrientes	Nota 17 1,981,028.70	2,740,683.72
Total pasivas corrientes	22,894,882.58	17,880,213.61
Obligaciones financieras no corriente	Nota 18 2,326,808.47	782,141.58
Cuentas por pagar relacionadas LP	Nota 19 533,000.00	
Provision a largo plazo beneficios a empleados	Nota 20 127,198.97	110,854.47
Pasivos por Impuestos diferidos	Nota 21 36,828.97	36,828.97
Total pasivas	25,717,481.99	18,790,038.61
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	Nota 22 1,012,464.85	1,012,464.85
Aportes futuras capitalizaciones		
Reserva legal		234,148.64
Resultados acumulados		-124,529.23
Otros Resultados Integrales		2,496,128.28
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIIF		42,806.31
Reserva por valuación de activos		
Utilidad (Perdida) del ejercicio		226,161.76
Participación no controlada		874,278.82
	634.16	-98,532.84
Total patrimonio de los accionistas	3,912,745.44	2,394,605.02
Total Pasivo y Patrimonio	29,630,227.43	21,184,543.68

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

TROPICALFRUIT Y SUBSIDIARIAS

**Estado de Resultados Consolidado
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**

Cuentas	Saldo consolidado Al 31/12/2018	Saldo consolidado Al 31/12/2017
---------	------------------------------------	------------------------------------

Ventas Netas	104,868,831,78	84,502,656,38
menos		
Costo de ventas	<u>98,931,175,93</u>	<u>86,653,538,34</u>
Utilidad bruta en ventas	7,937,655.83	7,849,118.04
menos		
Gastos de Ventas y administración	4,953,419,44	4,400,059,88
Utilidad en operación	2,984,236.39	3,449,058.15
menos		
Gastos financieros, netos	580,940.10	446,811.88
Otros gastos	38,899.90	
mas		
Ingresos por rendimientos financieros		
Otras rentas		
Ingreso por Impuesto diferido		
Otros resultados Integrales		
Otros gastos		
Perdida Actuarial ORJ		
Ganancia por revalorización de PPE		
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la renta	2364396.39	3,002,246.47
Participación a trabajadores	-354,659.46	-450336.97
Impuesto a la renta	-1,758,328.50	-1583466.05
Apropiación de Reserva Legal	-25,141.34	-97256.26
Resultado Integral del Ejercicio	226,272.09	871,187.19

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(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 cambió su domicilio, del Cantón Guayaquil al cantón Samborondón, posterior durante el año 2018, la empresa migró sus actividades administrativas y operativas al Cantón Yaguachi, donde ahora funciona el Centro Logístico de Operaciones.

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.

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 consolidados consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 consolidados, 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 realizará dentro del plazo que estipula la Ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

Los Estados financieros consolidados consolidados al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas el 29 de marzo de 2019.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A., es una sociedad en la que se definen los lineamientos y estrategias del grupo, junto con la esencia del negocio que es exportar banano de calidad a los distintos países del mundo, los que son exportados principalmente a Europa y Estados Unidos, vendidos tanto a las empresas relacionadas como

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

a mayoristas. Adicionalmente le presta servicios corporativos a sus empresas subsidiarias. La actividad exportación de: banano, plátano y raíces. Dentro de las empresas subsidiarias se encuentra TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A., siendo la empresa que presta servicios logísticos en Ecuador, asegurando la seguridad y calidad de la cadena logística de la empresa en el Ecuador.

2. Entidad que reporta

Se consideran entidades subsidiarias a aquellas sociedades controladas por TROPICALFRUIT EXPORT S.A., directa o indirectamente. El control se ejerce si, y sólo si, están presentes los siguientes elementos: i) poder sobre la subsidiaria, ii) exposición, o derecho, a rendimientos variables de estas sociedades, y iii) capacidad de utilizar poder para influir en el monto de estos rendimientos. TROPICALFRUIT EXPORT S.A. tiene poder sobre su subsidiaria cuando posee la mayoría de los derechos de voto sustanciosos, o sin darse esta situación, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes, es decir, las actividades que afectan de forma significativa los rendimientos de la subsidiaria. El Grupo reevaluará si tiene o no control en una sociedad subsidiaria si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los elementos de control mencionados anteriormente. Las entidades subsidiarias son consolidadas por integración global, tal como se describe en la nota_____.

A continuación, se detallan las entidades en las cuales TROPICALFRUIT EXPORT S.A. tiene la capacidad de ejercer control y por consiguiente forman parte de la consolidación de los presentes estados financieros consolidados consolidados consolidados:

Sociedad	% de Participación	País	Moneda
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	99.63%	Ecuador	USD\$

2.1. Principios de consolidación y combinaciones de negocio

Las entidades subsidiarias se consolidan integrándose en los estados financieros consolidados consolidados consolidados la totalidad de sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes de las operaciones intra-Grupo. Los resultados integrales de las sociedades subsidiarias se incluyen en el estado de resultados integrales consolidados desde la fecha en que la Sociedad Matriz obtiene el control de la sociedad filial hasta la fecha en que pierde el control sobre ésta. La consolidación de las operaciones de la Sociedad Matriz y de las sociedades subsidiarias se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

1. En la fecha de toma de control, los activos adquiridos y los pasivos asumidos de la sociedad subsidiaria son registrados a valor razonable, excepto para ciertos activos y pasivos que se registran siguiendo los principios de valoración establecidos en otras NIIF. Si el valor razonable de la contraprestación transferida más el valor razonable de cualquier participación no controladora excede el valor razonable de los activos netos adquiridos de la subsidiaria, esta diferencia es registrada como plusvalía. En el caso de una compra a bajo precio, la ganancia resultante se registra con abono a resultados, después de reevaluar si se han identificado correctamente todos los activos adquiridos y pasivos asumidos y revisar los procedimientos utilizados para medir el valor razonable de estos montos. Para cada combinación de negocios, la empresa elige si valora las participaciones no controladoras de la adquirida al valor razonable o por la parte

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

proporcional de los activos netos identificables de la adquirida. Si no es posible determinar el valor razonable de todos los activos adquiridos y pasivos asumidos en la fecha de adquisición, la empresa informará los valores provisionales que ha considerado en el registro contable de la combinación de negocios. Durante el período de medición, que no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición, se ajustarán retrospectivamente los valores provisionales reconocidos, como si la contabilización de la combinación de negocios hubiera sido completada en la fecha de adquisición, y también se reconocerán activos o pasivos adicionales, para reflejar nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición, pero que no eran conocidos por la administración en dicho momento. La información comparativa presentada en los estados financieros consolidados de períodos anteriores se revisa, en la medida que sea necesario, lo que incluye la realización de cambios en la depreciación, amortización u otros efectos sobre el resultado reconocidos para completar la contabilización inicial. En el caso de las combinaciones de negocios realizadas por etapas, en la fecha de adquisición, se mide a valor razonable la participación previamente mantenida en el patrimonio de la sociedad adquirida y la ganancia o pérdida resultante, si la hubiera, es reconocida en el resultado del período.

2. El valor de la participación de los accionistas no controladores en el patrimonio y en los resultados integrales de las sociedades subsidiarias se presenta, respectivamente, en los rubros "Patrimonio Total: Participaciones no controladoras" del estado de situación financiera consolidado y "Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras" y "Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras" en el estado de resultados integrales consolidado.

3. La conversión de los estados financieros consolidados consolidados de las sociedades del Grupo con moneda funcional distinta del dólar estadounidense se realiza del siguiente modo:

a. Los activos y pasivos, utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados consolidados. b. Las partidas del estado de resultados integral utilizando el tipo de cambio medio del período (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos de cambio existentes en las fechas de las transacciones, en cuyo caso se utiliza el tipo de cambio de la fecha de cada transacción).

c. El patrimonio se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de su adquisición o aportación, y al tipo de cambio medio a la fecha de generación para el caso de los resultados acumulados. d. Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros consolidados consolidados se registran en el rubro "Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión" dentro del estado de resultados integrales consolidado: Otro resultado integral.

4. Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas se han eliminado en su totalidad en el proceso de consolidación.

5. Los cambios en la participación en las sociedades subsidiarias que no den lugar a una toma o pérdida de control se registran como transacciones de patrimonio, ajustándose el valor en libros de las participaciones de control y de las participaciones no controladoras, para reflejar los cambios en sus participaciones relativas en la sociedad subsidiaria. La diferencia que pueda existir, entre el valor por el que se ajuste las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida, se reconoce directamente en el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

3. Base de preparación

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

Estos estados financieros consolidados presentan razonablemente la posición financiera de Tropicalfruit Export S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2018, 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 consolidados consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.1. Base para preparación y elaboración

Los estados financieros consolidados de TropicalFruit Export S.A. y subsidiarias, comprenden los estados de situación financiera, 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con Norma Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3.2. 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.

3.3. 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.

3.4. 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.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

3.5. 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.

3.6. Servicios y Pagos Anticipados

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

3.7. 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." [LRT] 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.

3.8. Propiedad Planta y Equipo;

Las partidas de PPE se miden inicialmente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier otra perdida 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.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

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 período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

3.9. 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 del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

3.10. 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 2 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 de este 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.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

3.11. 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:

ACTIVOS	AÑOS
Edificio- Oficinas Samborondón	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

3.12. 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.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

3.13. **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

3.14. **Valuación de Inversiones en Acciones;**

La empresa registra las inversiones al costo

3.15. **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.

3.16. **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. -

3.17. **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.

3.18. **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.

3.19. **Provisión por beneficios a empleados**

Esta cuenta incluye:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

3.19.1. 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

3.19.2. No corriente (jubilación patronal y deshucio 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.

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

Al mediado del ejercicio 2018 y en plena concordancia con los representantes de los empleados se procedió a efectuar la transición de una cantidad de empleados de la relacionada Tropicalfruit Export S.A. a la subsidiaria Tropicalser Asistencia Técnica C.A., y viceversa, acuerdo que fue definido y respaldados entre las partes, mediante acuerdos y resoluciones mutuas, validadas por el respectivo ente de control "Ministerio de Relaciones Laborales".-

3.20. 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.

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

3.21. 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 2018, la compañía ha establecido provisiones por costos originados en el año y que cumplen con las condiciones descritas anteriormente.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

3.22. Dividendos

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

3.23. 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.

3.24. 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.

3.25. 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 con 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).

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (10101):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes está conformado por:

Descripción	2,018.00	2,017.00
CAJA CHICA	6,802.52	7,823.82
BANCO BOLIVARIANO [a]	45,430.96	49,805.25
BANCO PICHINCHA [a]	77,800.32	460,875.72
BANCO DE GUAYAQUIL SA	2,184.39	-
BANCO INTERNACIONAL	4,471.74	4,471.74
BANCO BOLIVARIANO AHO.	1,620.49	46,563.84
BANCO DEL AUSTRO	970.00	-
BANCO PICHINCHA MIAMI	365,497.04	252,478.15
TOTAL	506,275.49	523,525.52

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar locales y del exterior está conformado por:

Clientes	2018	2017
AFRIKANISCHE FRUCHT COMPAGNIE GMBH	1,074,934.81	1,715,467.98
BANAPOOD	303,398.54	365,654.24
AGRICOLA GLORIA DUE SRL	-	22,555.20
Bomying Co Ltd	-	18,744.00
C. KENNETH IMPORTS INC.	268,163.38	346,825.32
Damiko International	-	10,896.80
DE GROOT INTERNATIONAL BV	651,720.41	687,058.06
DIAMI DISTRIBUTORS INC	102,836.32	183,425.80
EXP GROUP LLC	2,085,580.17	1,576,841.61
Inefruit Trading B.V	38,069.51	8,922.50
HAMBURG SUDAMERIKANISCHE	1,280.00	-
ONE BANANA NORTH AMERICA CORP.	744,236.99	282,183.20
PROCACCI BROTHERS	349,448.56	420,694.58
REIN FRESH PRODUCE INC.	289,975.64	282,849.95
SIIM SOCIETE INTERNATIONALE D'IMPORTATION	1,973,184.97	1,904,241.10
SH PRATT GROUP	128,355.82	21,122.72
TC TROPICAL INC	105,406.00	194,988.40
Agritran Nordic AB	66,679.29	-
TARGBAN SP. Z O.O.	381,379.04	174,820.28
SAN BERNABE FOOD DISTRIBUTORS LLC	17,418.71	-
WALMART INC.	8,070.00	-
Multiinternational Logistics Corp.	164,435.81	-
Tropicalfruit Export S.A. [Panama]	184,102.08	783,081.90
Clientes Locales	479,863.81	384,328.48
Provisiones por Incobrables	-	16,324.00
Total general	\$ 9,374,724.36	\$ 8,567,083.60

Las cuentas por cobrar corresponden a las ventas por exportaciones de fruta, y venta de servicios logísticos que ofertan TROPICALFRUIT EXPORT S.A. y Subsidiarias.

6. INVENTARIOS (101030)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Inventarios está conformado por:

Inventario	31/12/2018	31/12/2017
Eléctricas	25,886.50	27,036.81
Carbón	410,691.39	587,563.17
Fundas	117,501.25	107,796.34
Material de Paletizado	101,458.86	90,703.37
Material Químico	62,162.60	48,158.33
Suministros	16,498.62	23,731.32
Termógrafos	-	18,981.19
Otros	106,659.69	20,387.51
Inventario en poder de terceros	-	5,605.03
	\$ 840,858.91	\$ 909,962.87
 Inventario de Producto terminado	 1,004,353.31	 -
	1,845,212.22	\$ 909,962.87

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

[a] El saldo corresponde a material usado en el empaque de la caja de banano, plátano y raíces, que de acuerdo con las políticas de compra son necesarias para cumplir con el programa de venta de las primeras semanas del 2019.

[b] Al término del año 2018, la empresa mantiene inventario de producto terminado por fruta cortada y empacada durante los últimos días del año, y se consideran exportaciones de la semana 1 del 2019, conforme al programa, y su ingreso y costo se ve reflejando en el ejercicio 2018.

7. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS (10104):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta por pagos anticipados y servicios está conformado por

Detalle	31/12/2018	31/12/2017
CONCRETO Y PREFABRICADOS CIA LTDA	\$ 146,000.00	\$ -
SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HERODA S.A	\$ 43,230.71	\$ -
GUTIERREZ OCHOA MANUEL EDMUNDO	\$ 43,422.49	\$ -
ALVARADO CORDERO LUISA BETSABE	\$ 37,269.89	\$ -
FRUPINARI CIA LTDA	\$ 6,740.91	\$ -
NEALE YEROM JAMES ALVIN	\$ 4,000.00	\$ -
METROMODAL S.A.	\$ 35,000.00	\$ 105,858.35
Cartopel S.A.I.	\$ -	\$ 29,570.49
BANAETELMIRA SA	\$ 73,725.49	\$ 41,000.00
GARCIA ARGUDO FRANCISCO JAVIER	\$ -	\$ 6,000.00
MERBA S.A.	\$ 32,489.29	\$ 7,000.00
ALCIVAR VELEZ ROBERTH ANIBAL	\$ -	\$ 252.19
BALDERRAMO CEVALLOS MARIA ALEXANDRA	\$ 3,707.56	\$ 5,987.01
CABRERA CORONEL EDWIN FEDERICO	\$ -	\$ 21,000.00
BENITEZ PAILLACHO FREDY HERNAN	\$ 36,882.05	\$ 76,251.87
GOLDENBANANAS S.A.	\$ 32,481.02	\$ 10,000.00
ZAMBRANO KLEBERT GREGORIO	\$ 7,500.00	\$ 7,500.00
MERINO MEDINA JOSE ANDRES	\$ 11,119.85	\$ 9,120.06
Goldcacao S.A.	\$ 143,301.68	\$ 144,298.88
Otros proveedores	\$ 1,747,119.55	\$ 1,834,395.92
Seguros Pagados por Anticipado	\$ 68,944.96	\$ 102,888.65
Anticipos a Empleados	\$ 47,922.53	\$ 185,464.81
	\$ 2,514,267.98	\$ 2,080,581.03

[a] Este anticipo se efectuó para prepagar el servicio de transporte de la semana 52/2018.

Los anticipos efectuados a los demás proveedores corresponden a compra de fruta, y varios servicios que aún no han sido devengados.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (10105):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Impuestos Corrientes está conformada por:

	31/12/2018	31/12/2017
Crédito tributario IVA	\$650,861.95	\$445,451.87
Crédito tributario de Impuesto a la renta	\$88,041.60	\$58,303.84
N/C Reclamo de IVA - Recurso de Revisión	\$46,047.81	\$0.00
Anticipo de Impuesto a la Renta	\$2,157.80	\$2,157.60
	\$787,108.76	\$505,913.31

[a] Este monto corresponde a devoluciones de IVA presentadas ante la administración tributaria, hasta el mes de noviembre 2018, los reclamos por devoluciones de IVA han sido efectuados mensualmente y su liquidación previa está registrada como un pasivo detallado en la nota 16.

[b] La empresa mantiene un trámite un recurso de revisión por una devolución de IVA del mes de septiembre de 2016.

[c] Esta cifra corresponde a los créditos por retenciones del presente año.

[d] Este valor corresponde al anticipo por impuesto a la renta de otras actividades del año 2018

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA:

Durante el año 2018, la empresa migró sus actividades al cantón YAGUACHI de la provincia del GUAYAS, al Centro Logístico de Distribución, en el que funcionan sus oficinas administrativas y las bodegas donde se almacena y distribuyen los materiales de empaque. Las oficinas del Edif. SBC (Samborondón Business Center) donde funcionaban el área administrativa fueron comprometidas como parte de pago del llenado con material pétreo de uno de los terrenos adquiridos en la VÍA AL PAN.

	31/12/2018	31/12/2017
Oficinas de Samborondón 1B5 - 1B7 - 1B9 y parqueos	\$480,000.00	\$0.00
	\$480,000.00	\$0.00

10. 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

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. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

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.

Con 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 2018 y 2017, cuenta por cobrar por Concepto de DRAWBACK "Subvención del Estado":

	2018	2017
Drawback "Subvención Estado"	<u>\$ 898,177.02</u>	<u>\$ 898,117.40</u>

11. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS (10201):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo está conformada por:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

Detalle de movimientos de Propiedad, planta y equipo.

Costo:	Saldo al 31-dic-17	Inclusiones		Retiros y/o bajas	Revalorización de AF	Saldo al 31-dic-18
		[a]	[b]			
Terrenos	2,557,582.60		648,305.60 [b]	-	105,593.00 [d]	1,885,901.92
Depreciables						
Edificios	2,316,482.08		[b]	-	551,116.50 [d]	1,426,361.77
Muebles y Enseres	78,923.76	13,835.79		-	-	3,191,827.35
Maquinarias y Equipo	124,226.61	251,713.80		-	-	92,759.56
Equipos de Computación	136,288.18	39,746.91		-	-	375,942.61
Vehículos	207,980.59	35,980.00		91,130.04	-	176,005.09
	5,421,486.02	969,592.10		747,739.62		152,840.55
Compras en transito						
Construcciones en Curso	[d]	170,629.13	1,322,875.88 [c]	-1,493,505.01	-	129,990.00
Depreciación Acumulada	-	321,098.22	173,864.67 [b]	118,680.30 [d]	80,915.78	0.00
	\$ 5,271,016.93	\$ 2,268,593.31		\$ 2,122,564.33	\$ 3,393,179.47	\$ 1,010,225.38

[a] Dentro del año 2016, la empresa adquirió otro terreno Vía al PAW con la finalidad de realizar el proyecto del Centro Logístico, que se ha convertido en un ambicioso proyecto de la empresa. Estructura pública de compra Venta 2016/2017/2018/2019/2020/2021.

[b] En el año 2016, la empresa realizó un ajuste de contabilidad dentro de las oficinas principales Samborondón en el Edif. SBC, las cuales fueron reintegradas como parte del ramo de los terrenos ubicados en la Vía al PAW.

[c] En el año 2016, se procedió a arrancar la construcción del Centro Logístico puesto que se completó la segunda etapa del proyecto con el relleno del terreno de los terrenos que existían a inicios del 2016, esta inclusión se realizó dentro de los terrenos en la cuarta de construcción en Cuenca.

[d] La empresa efectuó revalorizaciones del grupo de Activos de Edificios y Terrenos, los informes fueron emitidos por personas calificadas por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS. Al finalizar del año 2016 y 2017, existían elementos de propiedad, planta y equipo anotados en grupos por pestañas de acuerdo y luego puestos con las instituciones financieras. [ver nota 16]

TROPICAL FRUIT EXPORT S.A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN (10202):

El valor de US\$ 1'100,144.62, 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, en el año 2018 la propiedad se revalorizo a USD\$175,000.00.

	<u>Saldo al 31-dic-17</u>	<u>[+]</u> <u>Revalorización</u>	<u>Saldo al 31-dic-18</u>
Costo:			
Terrenos Petrillo	\$ 1,026,801.62	73,343.00	\$ 1,100,144.62
Terrenos Mocache	\$ 75,000.00	100,000.00	\$ 175,000.00
	<u>\$1,101,801.62</u>	<u>173,343.00</u>	<u>\$1,275,144.62</u>

13. ACTIVO INTANGIBLE (10204):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Intangibles está compuesta por:

	<u>Saldo al 31-dic-17</u>	<u>Inclusiones</u>	<u>Retiros y/o bajas</u>	<u>Saldo al 31-dic-18</u>
Costo:				
Programa de Computación	216,417.00	-	-	216,417.00
Marcas	1,500.00	-	-	1,500.00
Menos				
Amortización Acumulada	-	46,890.61	-	46,890.61
	<u>217,917.00</u>	<u>- 46,890.61</u>	<u>-</u>	<u>171,026.40</u>

Las marcas SELVATICA y MANABA, se encuentran registradas dentro de balance, con un valor representativo, dado que estas fueron desarrolladas con anterioridad a la constitución de la empresa y fueron transferidas por su accionista Edmundo Uribe, como consta en el registro del Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual (IEPI).

En el año 2018, se empezó amortizar el programa ERP SAP Business One [SB1], el cual fue comprado en años anteriores y en el 2018 inicio su utilización.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la parida por el crédito tributario de las retenciones que efectúan los clientes por concepto de impuesto a la renta en periodos anteriores está conformada principalmente por:

	2017	2018
Crédito Tributario de imp renta	\$ -	\$ 36,024.32

Estos créditos constan en la contabilidad de la subsidiaria, como se puede observar en los estados financieros individuales.

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR (20103):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

Proveedores	31/12/2018	31/12/2017
ASOCIACION DE PEQUEÑOS PRODUCTORES AGRI	\$ -	\$ 10,044.00
CABRERA CORONEL EDWIN FEDERICO	\$ 44,912.54	\$ -
LOOR ZAMBRANO BOSCO FRANCISCO MIGUEL	\$ 17,255.75	\$ 17,255.75
ECUAVIA S.A.	\$ 114,901.87	\$ -
INMOBILIARIA TIERRA LINDA INTI S.A.	\$ 85,459.74	\$ -
MERBA S.A.	\$ 28,056.41	\$ -
ORODELT S.A.	\$ 3,215.88	\$ 175.84
PONGARBEL S.A.	\$ 134,781.53	\$ 117.60
REPUBLICNEG S.A.	\$ 163,432.41	\$ 3,333.84
COBENA CEDENO MAURO JESUS	\$ 64,264.57	\$ 26,564.87
FERVIETQ S.A.	\$ -	\$ 19,134.60
GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	\$ 1,465,681.33	\$ 1,118,484.07
INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.	\$ 41,950.02	\$ 24,299.81
JAVIC S.A.	\$ 50,798.87	\$ 59,725.12
METROMODAL S.A.	\$ 9,915.55	\$ 48,587.81
NOKCHA S.A.	[a] \$ 129,235.03	\$ 129,235.03
SUNCHODESA REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	\$ 9,324.59	\$ 24,480.76
INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA SA	\$ 738,149.58	\$ -
ECUATECXXIS S.A.	\$ 478.24	\$ 138,853.26
PLASTICPORTS S.A.	\$ 4,811.69	\$ 12,644.96
PALEC S.A.	\$ 24,410.55	\$ 21,611.51
COMPANIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPL	\$ 74,956.20	\$ -
CARTONES NACIONALES S.A. CARTOPEL	\$ 8,276.40	\$ -
KUEHNE + NAGEL S.A.	\$ 154,530.70	\$ -
JAIAC S.A.	\$ 50,798.87	\$ -
INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.	\$ 41,950.02	\$ -
Demás proveedores	\$ 2,943,611.60	\$ 720,867.16
Cheques Girados y no Cobrados	\$ 859,698.41	\$ 1,598,967.53
Provisión de facturas por recibir	\$ 1,166,209.86	\$ 1,769,453.70
	<u>\$ 8,432,268.01</u>	<u>\$ 5,743,717.04</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

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

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (20104)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de la cuenta con Obligaciones Financieras Corrientes está compuesto de la siguiente manera:

Obligaciones Corrientes	31/12/2018	31/12/2017
Tarjeta de Crédito Bankard	\$ 6,039.62	\$ 2,412.63
Tarjeta Visa Pichincha	\$ 8,224.22	\$ 17,714.09
Tarjeta American Express	\$ 6,168.05	\$ -
Prestamos Banco Pichincha OP#304788500	\$ 600,000.00	\$ -
Prestamos Banco Pichincha OP-308546400	\$ 196,380.00	\$ -
Prestamos Banco Pichincha OP-309109100	\$ 144,000.00	\$ -
Prestamos Banco Pichincha OP#D255744900	\$ -	\$ 200,383.40
Prestamos Banco Pichincha OP#D25624200	\$ -	\$ 146,470.20
Prestamos Banco Pichincha OP#D281461200	\$ -	\$ 806,712.50
Aval no. 102908 [Banco Guayaquil]	\$ 786,157.59	\$ -
Op. Confirming Banco Guayaquil	\$ 103,278.65	\$ -
Porción Corriente (ver nota 17)	\$ 690,430.64	\$ 838,251.66
	\$ 2,540,678.77	\$ 2,111,944.48

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES (20107):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de los Gastos Acumulados por Pagar está conformado de la siguiente manera:

Gastos Acumulados	31/12/2018	31/12/2017
Administración tributaria	415,338.62	327,649.89
Administración tributaria - Pre-liquidaciones de IVA [2]	422,630.86	214,353.51
IESS	39,104.93	37,103.03
Beneficios Sociales Empleados [1]	221,715.41	197,783.20
Participación de Trabajadores [1]	354,769.88	450,226.56
Imp. Renta por Pagar	0.00	0.00
Otros	0.00	1,136.84
	\$ 1,453,559.70	\$ 1,228,252.82

[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 de 2018 USD\$576,485.29 y al 1 de enero del 2017 USD\$648,009.75.

[2] Este monto corresponde a las pre-liquidaciones por devoluciones de IVA desde junio 2018 hasta noviembre del 2018.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Anticipos Clientes y Otras cuentas por pagar es:

Otros Pasivos Corrientes	31/12/2018	31/12/2017
Anticipo de Clientes Locales	54,860.31	1,041.61
Anticipo de Clientes del Exterior	8,217,238.74	6,034,593.94
Otras cuentas por pagar	1,981,026.70	2,740,663.72
\$ 10,253,125.75	\$ 8,776,299.27	

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de la cuenta de Obligaciones Financieras No Corrientes está conformado de la siguiente manera:

Obligaciones Financieras	Fecha			
Corrientes	Inicio	Vencimiento	31/12/2018	31/12/2017
Prestamo operación N°33186885	27/03/2013	27/03/2016		
Prestamo operación N°260113700	20/12/2016	24/12/2021	386,407.21	493,888.18
Prestamo operación N°258403600	29/11/2016	24/11/2021	395,734.36	502,417.64
Prestamo operación N°292245500	15/02/2018	20/01/2023	1,783,985.55	
Prestamo operación N°313119701	08/01/2019	08/01/2024	450,000.00	
			\$ 3,016,037.11	\$ 996,303.82

Menos Porción Corriente		
Prestamo operación N°260113700		116,633.02
Prestamo operación N°258403600		117,502.91
Prestamo operación N°292245500		368,756.60
Prestamo operación N°313119701		88,639.11
		\$ 2,325,606.47
		\$ 782,141.56

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

19. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LOCALES (20204)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de las cuentas por pagar a empresas relacionadas locales se compone de la siguiente manera:

Empresa	2018	2017
INMOGLOSA S.A.	\$ 533,000.00	\$ -
Saldo al Final del Año	\$ 533,000.00	\$ -

Este préstamo corresponde a una parte relacionada por Dirección, el cual está soportado con el respectivo pagare y documentación de pago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, La Compañía tiene registrada una provisión de Jubilación Patronal y Desahucio sustentada en un Estudio Actuarial preparado por la Empresa: Actuaría Consultores Cia. Ltda. El saldo de la cuenta de provisión por Jubilación y Desahucio está conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Jubilacion Patronal		
Saldo al Inicio del Año	\$ 63,422.45	\$ 66,945.00
Ajuste [a]	\$ (7,214.36)	\$ (2,507.14)
Provision del Año Neta	\$ 28,244.45	\$ 14,409.17
Perdidas (ganancias) reconocidos en el ORI	\$ (3,005.00)	\$ (15,424.00)
Saldo al Final del Año	\$ 81,447.54	\$ 63,423.03
Desahucio		
Saldo al Inicio del Año	\$ 47,431.44	\$ 33,369.74
Ajuste [a]	-9928.5	2,507.14
Provision del Año Neta	14748.7	17,327.56
Perdidas (ganancias) reconocidos en el ORI	-3905.64	- 5,773.00
Reducciones por liquidaciones	-2599.57	
Saldo al Final del Año	\$ 45,746.43	\$ 47,431.44
	\$ 127,193.97	\$ 110,854.47

[a] Al cierre del ejercicio se efectuó un ajuste por la provisión que se identificó que correspondía a los empleados que pasaron a ser representantes legales.

21. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (20209)

El saldo al cierre del ejercicio 2018 fue de USD\$36,828.87 y al 31 de diciembre 2017.

22. PATRIMONIO (30101):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el patrimonio de los Socios está conformado por las siguientes partidas:

Capital Social Controladora: 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

(Expresadas en US Dólares)

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	% Participación Accionaria
Uribe Medina María Cristina	68,880	7%
Uribe Perez Jorge Edmundo	843,584	93%
	1,012,464	100%

Aportes de Socios para Futuro Aumento de Capital: Representa aportaciones de los socios que provienen de años anteriores y que a la presente fecha del informe se encuentran pendientes de capitalización. Durante el presente ejercicio esta cuenta no tuvo movimientos.

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 Valoración 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 de 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. De acuerdo al acta de junta general de accionistas de marzo del 2018, se procedió a compensar las pérdidas originadas en el ejercicio económico 2016.

En el año 2018, 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.-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

Participación no controladora: A continuación, se presentan la conciliación de las participaciones no controladas:

Cuenta

Participación	750.00	750.00
Resultado del año	110.33	-3,089.40
Resultados acumulados	-456.50	-80,659.08
Otros resultados integrales	230.30	-5,534.36
Saldo al final del año	634.13	-98,532.84

23. INGRESOS:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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..	
	2018	2017
Ingresos Provenientes de la Venta Local	1,530,186.29	330,953.92
Ingresos Provenientes Venta Materiales	148,982.38	145,908.14
Ingresos Provenientes Prestación de Servicios	129,750.36	267,501.74
Ingresos Provenientes de la Exportación Banano	101,007,212.09	92,240,821.09
Ingresos Provenientes de la Exportación Raíces	1,024,871.21	233,521.27
Ingresos por Inspecciones de contenedores y serv. Logístico	867,580.98	1,226,761.88
Rendimientos Financieros	218.41	981.82
Ingresos por venta de AF	26,785.74	
Otros	123,266.40	56,226.52
\$ 104,888,831.76	\$ 94,502,656.38	

24. COSTOS Y GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestra un resumen de los costos y gastos: ventas, administrativos, financieros registrados en los Estados financieros consolidados conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre..	
	2018	2017
Costo de Venta	96,931,175.93	86,653,538.34
Gastos de Administración	4,992,319.34	4,400,059.89
Gastos Financieros	580,940.10	446,811.68
\$ 102,504,435.37	\$ 91,500,409.91	

25. IMPUESTO A LA RENTA:

Desde 2015 entró 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 660 de diciembre 31 2015 se reformó 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:

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%

Por otra parte, la empresa subsidiaria, está sujeta a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades. 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. y Subsidiarias

	Al 31 de Diciembre del	
	2018	2017
Utilidad/Pérdida Contable	\$ 2,364,396.39	\$ 3,002,246.47
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	\$ (354,659.46)	\$ (450,336.97)
Utilidad/Pérdida Antes Impuestos	\$ 2,009,736.93	\$ 2,551,909.50
Gastos no Deducibles	\$ 1,102,062.43	\$ 738,770.78
Ingresos no sujetos a IRU	\$ -	\$ -
Deducciones adicionales (Incluye incentivos de la ley solidaria)	\$ -	\$ (6,371.71)
Ingresos sujetos a IRU	\$ (101,007,212.09)	\$ (92,240,821.09)
Costos y Gastos deducibles IRU	\$ 87,732,305.63	\$ 88,568,668.09
Base Imponible Impuesto a la Renta	\$ (163,107.10)	\$ (387,844.43)
Impuesto a la Renta Causado	\$ 31,961.64	\$ 4,744.90

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

26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

Saldos

	Naturaleza de Relación	País de origen	2018	2017
Cuentas por Cobrar Comerciales				
METROMODAL S.A.	Accionista indirecto com	Ecuador	211,543.39	202,520.43
PALECSA	Accionista común	Ecuador	18,886.09	-
MULTINATIONAL LOGISTICS CORP.	Accionista común	USA	154,436.31	-
TROPICALFRUIT EXPORT S.A.	Accionista común	Panamá	164,102.09	584,102.09
			<u>548,977.88</u>	<u>796,622.52</u>
Anticipo a Proveedores	Naturaleza de Relación	País de origen	2018	2017
METROMODAL S.A.	Accionista indirecto com	Ecuador	35,000.00	105,858.35
MERINO MEDINA ANDRES	Tercer grado de afín	Ecuador	11,118.85	9,120.06
PALECSA	Accionista común	Ecuador	12,667.09	11,178.91
			<u>58,786.94</u>	<u>126,157.32</u>
Otras cuentas por cobrar	Naturaleza de Relación	País de origen	2018	2017
CHEMIAGRICOLA S.A.	Accionista común	Ecuador	28,835.72	-
HOLDING METRO HOLDMETSA S.A.	Accionista común	Ecuador	779,970.95	773,873.21
SMARTLOGISTICS S A	Accionista común	Ecuador	92,631.23	31,418.11
URIBE PEREZ JORGE EDMUNDO	Accionista	Ecuador	205,547.75	2,191.52
PALECSA	Accionista común	Ecuador	88,871.68	-
MENENDEZ NEALE OSWALDO	Director común	Ecuador	34,900.00	-
MULTINATIONAL LOGISTICS CORP.	Accionista común	USA	21,443.74	-
TROPICALFRUIT EXPORT S.A.	Accionista común	Panamá	1,865,924.41	188,989.81
			<u>2,918,125.48</u>	<u>996,470.65</u>
Cuentas por Pagar comerciales	Naturaleza de Relación	País de origen	2018	2017
METROMODAL S.A.	Accionista indirecto com	Ecuador	9,915.55	46,587.81
PALECSA	Accionista común	Ecuador	24,410.55	-
			<u>34,326.10</u>	<u>141,434.82</u>
Otras cuentas por pagar	Naturaleza de Relación	País de origen	2018	2017
SMARTLOGISTICS S A	Accionista común	Ecuador	7,917.73	-
DMIDENDOS	Accionista	Ecuador	7,252.06	-
			<u>15,169.79</u>	<u>-</u>
Empresa			2018	2017
[K] INMOGLOSA S.A.	Director común	Ecuador	\$ 533,000.00	\$ -
Saldo al Final del Año			<u>\$ 533,000.00</u>	<u>\$ -</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

Conforme lo establece el artículo 3 de la RESOLUCIÓN No. NAC-DGERCGC15-00000455, se consideran operaciones no contempladas: "d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Inferno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos". Con base este artículo, se puede concluir que la empresa TROPICALFRUIT EXPORT S.A., no debe registrar las operaciones con partes relacionadas en los casilleros del formulario 101, dado que el esquema de tributación establecido por la administración tributaria establece anualmente el límite del precio indexado a aplicarse durante el año fiscal, exclusivamente para ventas a partes relacionadas. No obstante, las partes relacionadas de la empresa controladora no sujetas al impuesto a la renta única, si deben informar en sus declaraciones individuales las operaciones con partes relacionadas.

Operaciones con Partes Relacionadas

Compras	Naturaleza de Relación	País de origen		
			2018	2017
CHEMIAGRICOLA S.A. [a]	Accionista común	Ecuador	62,458.38	-
METROMODAL S.A. [b]	Accionista Indirecto común	Ecuador	3,344,416.46	3,182,762.20
PALECSA [c]	Accionista común	Ecuador	1,696,286.47	1,571,551.71
SMARTLOGISTICS S.A [d]	Accionista común	Ecuador	493,027.11	-
Total			\$ 5,596,188.41	\$ 4,754,313.91

Ventas	Naturaleza de Relación	País de origen		
			2018	2017
MULTINATIONAL LOGISTCS [e]	Accionista común	Ecuador	154,436.31	-
TROPICALFRUIT EXPORT [f]	Accionista común	Panamá		1,489,766.98
Total			\$ 154,436.31	\$ 1,489,766.98

[a] En el año 2018, se creo la empresa CHEMIAGRICOLA, con el objetivo de proveedor de químicos para la fumigación de los bananos y plátanos, que la empresa controladora exporta.

[b] La empresa METROMODAL, dedicada al transporte de carga pesada, ha prestado sus servicios para el transporte de los contenedores desde la finca hasta el puerto, la mayoría de estas compras son reembolsadas a los productores de fruta, y solo un 30% es asumido como costo por la compañía controladora.

[c] La empresa PALECSA, provee de pallets que son usados en la elaboración de los contenedores a exportarse.

[d] La empresa SMARTLOGISTICS S.A., fue creada en el 2015 como TROPICALCARGO, no obstante cambio su denominación en 2018, y comenzó a tener transacciones comerciales con la controladora, brindando el servicio de transporte de carga por carretera de los contenedores.

[e] En el 2018, se creo la empresa MULTIONATIONAL, con el objetivo de abrir mercado en USA, para consolidar la relación con supermercado de renombre en este país, por las exportaciones efectuadas a partes relacionadas, la LRTI establece el pago de un impuesto del 2% sobre el monto de las exportaciones (las mismas que deben respetar el factor indexado fijado anualmente por el SRI).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

[f] En el 2017, la empresa mantuvo relaciones comerciales con TROPICALFRUIT EXPORT de Panamá, la cual dejo de tener movimientos en el año 2018.

27. PROPIEDAD INTELECTUAL

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

28. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018, 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 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 TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

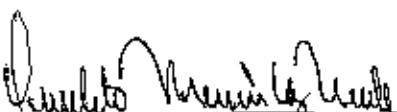
29. EVENTOS SUBSECUENTES

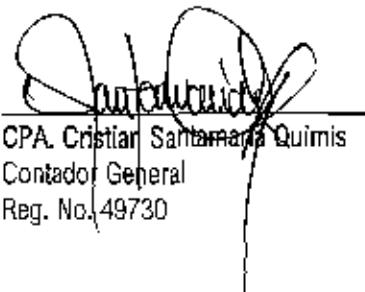
Hasta la fecha de emisión de estos Estados financieros consolidados (marzo 29 de 2019), no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados financieros consolidados que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

La empresa dejo de tener operaciones comerciales con METROMODAL S.A., a partir de la semana 08 del año 2019, dado que la compañía SMARTLOGISTICS S.A., absorbió de forma total la operación logística de transporte terrestre de los contenedores de TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

30. APROBACION ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 10 del 2019 y fueron presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados sin modificaciones.


Ing. Oswaldo Menéndez Neale MGA
Gerente General


CPA. Cristian Santamaría Químis
Contador General
Reg. No. 49730