

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
Diciembre 31, 2019 Y 2018			
(Expresados en dólares)			
		31/12/2019	31/12/2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	\$ 242,739.02	\$ 800,742.43
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota 4)	\$ 4,041,430.05	\$ 8,833,550.79
Documentos y cuentas por cobrar Relacionados	(Nota 20)	\$ 3,980,853.71	\$ 3,771,543.80
Inventarios	(Nota 5)	\$ 1,030,121.09	\$ 1,845,194.06
Servicios y pagos anticipados	(Nota 6)	\$ 854,553.90	\$ 2,471,894.06
Activos por impuestos Corrientes	(Nota 7)	\$ 962,155.90	\$ 739,148.87
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(Nota 8)	\$ -	\$ 490,000.00
Otros Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 9)	\$ -	\$ 898,177.02
Total activos corrientes		\$ 11,617,773.77	\$ 19,239,289.78
Propiedad, Planta y equipo	(Nota 10)	\$ 10,582,293.93	\$ 8,554,294.28
Propiedades de Inversión	(Nota 11)	\$ 2,169,040.74	\$ 1,275,144.62
Activos Intangibles	(Nota 12)	\$ 130,434.98	\$ 171,021.48
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento no corriente		\$ 2,791.49	\$ 2,791.49
Otros Activos Inversiones en Asociadas	(Nota 13)	\$ 190,250.00	\$ 190,250.00
Otros Cuentas y Documentos por Cobrar no corrientes		\$ 898,177.02	\$ -
Total Activos		\$ 25,607,790.93	\$ 29,432,890.66
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Documentos y Cuentas por pagar	(Nota 14)	\$ 6,153,581.81	\$ 8,396,719.54
Documentos y Cuentas por pagar Relacionados	(Nota 25)	\$ 725,418.59	\$ 144,829.63
Obligaciones financieras porción corriente	(Nota 15)	\$ 3,977,019.65	\$ 2,540,679.77
Otros obligaciones corrientes	(Nota 16)	\$ 862,025.42	\$ 1,243,367.10
Anticipos de Clientes	(Nota 18)	\$ 398,205.14	\$ 8,272,099.05
Otros pasivos corrientes	(Nota 16)	\$ 4,104,839.29	\$ 1,948,190.37
Total pasivos corrientes		\$ 16,119,089.79	\$ 22,548,883.48
Obligaciones financieras no corriente	(Nota 17)	\$ 2,450,983.30	\$ 2,325,609.47
Cuentas por pagar relacionadas LP	(Nota 18)	\$ 533,000.00	\$ 533,000.00
Provisión a largo plazo beneficiada a empleados	(Nota 19)	\$ 52,690.45	\$ 48,662.08
Pasivos por impuestos diferidos	(Nota 20)	\$ 36,829.97	\$ 36,829.97
Otros pasivos no corrientes	(Nota 21)	\$ 129,235.03	\$ -
Total pasivos		\$ 19,387,806.45	\$ 25,493,970.94
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	(Nota 22)	\$ 1,469,337.32	\$ 1,012,464.85
Aportes futuros capitalizaciones		\$ -	\$ -
Reserva legal		\$ 15,936.02	\$ 295,021.92
Resultados acumulados		\$ -	\$ -
Otros Resultados integrales		\$ 4,548,950.21	\$ 2,434,946.05
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIIF		\$ 42,636.31	\$ 42,636.31
Reserva por valuación de activos		\$ -	\$ -
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		\$ 182,154.22	\$ 136,850.55
Total patrimonio de los accionistas		\$ 6,225,954.08	\$ 3,942,389.68
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 25,607,790.93	\$ 29,432,890.66
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los Estados Financieros.			
 Ing. Oswaldo Menéndez Norie, M.G. REPRESENTANTE LEGAL		 CPA Cristian Sarmiento Quiroz CONTADOR GENERAL	
www.tropicalfruitexport.com			

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.			
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL			
Diciembre 31, 2019 Y 2018			
Expresados en dólares			
		31/12/2019	31/12/2018
Ventas Netas	[Nota 23]	\$ 131,893,403.29	\$ 104,001,280.78
menos:			
Costo de ventas	[Nota 24]	\$ 96,299,323.33	\$ 87,059,954.72
Utilidad bruta en ventas		\$ 35,594,079.96	\$ 16,941,326.06
menos:			
Gastos de ventas y administración	[Nota 24]	\$ 3,073,386.18	\$ 3,280,354.11
Depreciaciones		\$ 284,188.70	\$ 256,483.77
Utilidad en operación		\$ 3,246,505.08	\$ 2,404,488.18
menos:			
Gastos financieros, netos	[Nota 17]	\$ 1,048,796.83	\$ 575,143.25
Otros resultados integrales			
Otros gastos			\$ -
Pérdida Adjunta (OR)			\$ -
Ganancia por revalorización de PPE	[Nota 10]	\$ 2,185,742.57	\$ 2,071,017.45
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		\$ 2,189,331.45	\$ 2,288,334.93
Participación a trabajadores	[Nota 18]	\$ (327,049.72)	\$ (343,258.24)
Impuesto a la renta		\$ (1,884,221.49)	\$ (1,729,381.88)
Apropiación de Reserva Legal		\$ (16,906.92)	\$ (21,872.28)
Resultado Integral del Ejercicio		\$ 2,347,894.79	\$ 2,293,952.01
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.			

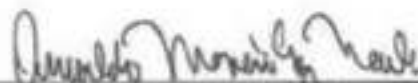
Isabel Mercedes Nualá

Ing. Cecilia Mercedes Nualá MGA
REPRESENTANTE LEGAL

Antonio

CPA. Cristian Esteban Quims
CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.			
Estados de Flujos de Efectivo			
Diciembre 31, 2010 y 2010			
(Expresados en dólares)			
		31/12/2010	31/12/2009
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido por actividades de operación	\$	97,240,480.30	\$ 102,391,310.01
Efectivo pagado por actividades de operación	\$	(102,585,940.34)	\$ (95,000,291.02)
Intereses pagados	\$	0	\$ 0
Otros pagos por actividades de operación	\$	5,047,345.84	\$ (4,375,435.55)
Otros ingresos	\$	-	\$ -
Impuesto a las Ganancias	\$	(1,584,221.40)	\$ (1,735,381.55)
Otros Efectivos (Salidas) de Dinero	\$	(998,567.12)	\$ (1,305,819.13)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$	(983,903.64)	\$ (88,534.12)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	\$	(952,507.78)	\$ (2,121,498.65)
Pago por compra de Activos Intangibles	\$	(11,003.61)	\$ (3,000)
Venta de propiedad planta y equipo	\$	-	\$ -
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	\$	(963,511.39)	\$ (2,124,498.65)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:			
Efectivo pagado por instituciones financieras	\$	-	\$ 1,542,183.02
Efectivo recibido de instituciones financieras	\$	1,689,412.89	\$ 425,734.20
Dividendos pagados a accionistas	\$	-	\$ -
Intereses Recibidos	\$	-	\$ -
Otros Efectivos (Salidas) de Efectivo	\$	-	\$ -
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiación	\$	1,689,412.89	\$ 1,970,917.21
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	(237,001.41)	\$ (291,167.46)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	\$	559,742.43	\$ 799,849.89
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$	342,741.02	\$ 508,682.43
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.			



Ing. Oswaldo Morán, MGA
REPRESENTANTE LEGAL

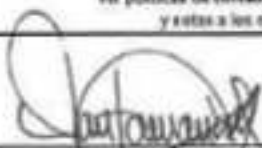


CPA Carlos Estrella, CGA
CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.			
Reconciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisión (utilizada) por las actividades de operación (Expresados en dólares)			
	31/12/2018		31/12/2017
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores	\$	2,110,331.45	\$ 2,268,334.93
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisión (utilizada) por las actividades de operación:			
Actividades que se realizaron sin el desembolso del efectivo			
Depreciación	\$	188,452.65	\$ 190,152.08
Amortización de intangibles	\$	90,099.03	\$ 87,331.71
Amortización de otros activos	\$	-	\$ -
Pérdida en propiedad planta y equipo	\$	-	\$ -
Ganancia en venta de propiedades	\$	-	\$ -
Baja en propiedad planta y equipo	\$	-	\$ -
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	\$	-	\$ -
Provisión de incobrables	\$	-	\$ -
Seguros Pagados por Anticipado	\$	-	\$ -
Provisión de beneficios a largo plazo	\$	-	\$ -
Ajustes en Gastos por provisiones	\$	170,856.50	\$ 140,066.88
Provisión Impuesto diferido	\$	-	\$ -
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	\$	(2,080,345.91)	\$ (2,069,611.10)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	\$	3,383,062.67	\$ (3,845,436.54)
(Aumento) disminución en Otros Cuentas por Cobrar	\$	168,962.27	\$ (279,577.88)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	\$	1,064,798.20	\$ 332,890.03
(Aumento) disminución en inventarios	\$	682,984.78	\$ (955,351.18)
(Aumento) disminución en otros activos	\$	-	\$ -
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	\$	(2,243,138.63)	\$ 3,722,858.33
Aumento (disminución) en Anticipos de clientes	\$	6,369,469.72	\$ (3,541,048.18)
Aumento (disminución) en obligaciones corrientes	\$	(2,033,803.62)	\$ (305,721.54)
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	\$	(7,915,892.91)	\$ 2,232,457.77
Efectivo (provisión utilizada) por las actividades de operación	\$	(941,803.04)	\$ (83,634.12)
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.			

Ing. David Monasterio Nave
REPRESENTANTE LEGAL

CPA. David Santamaría Quiro
CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.				
Estados de cambio del Patrimonio				
Dicembre 31, 2019 Y 2018				
(Expresados en dólares)				
	31/12/2019		31/12/2018	
Capital social				
Saldo inicial y final	\$	1,012,464.85	\$	1,012,464.85
Transferencias	\$	432,872.47	\$	-
Saldo Final	\$	1,445,337.32	\$	1,012,464.85
Aportes para futuras Capitalizaciones				
Saldo inicial y final	\$	-	\$	-
Transferencias	\$	-	\$	-
Saldo Final	\$	-	\$	-
Reserva legal				
Saldo inicial y final	\$	208,021.82	\$	234,148.64
Aumento de capital	\$	(208,021.82)	\$	-
Apropiación de Reserva del año	\$	16,806.03	\$	21,872.25
Saldo Final	\$	16,806.03	\$	256,021.92
Resultados por Revaluación de Activos Fijos				
Saldo inicial	\$	2,429,003.95	\$	994,258.23
Registro de Reservas de Activos Fijos	\$	2,095,742.67	\$	2,073,817.46
Compensación de pérdidas	\$	-	\$	(636,271.73)
Saldo Final	\$	4,524,746.62	\$	2,429,003.95
Resultados Acumulados por Adopción NIIF				
Saldo inicial	\$	42,608.31	\$	42,608.31
Registro Resultados Acumulados por Adopción NIIF	\$	-	\$	-
Saldo Final	\$	42,608.31	\$	42,608.31
Resultados Acumulados				
Saldo inicial	\$	202,751.64	\$	242,603.11
Resultado del Ejercicio	\$	2,189,301.45	\$	2,266,334.83
Transferencia pago participación de trabajadores	\$	(327,048.75)	\$	(343,203.24)
Transferencia pago de impuestos a la renta	\$	(1,594,021.48)	\$	(1,725,267.88)
Apropiación de Reserva del año	\$	(16,806.03)	\$	(21,872.25)
Utilidad líquida del ejercicio	\$	162,164.22	\$	196,663.55
Pérdidas acumuladas	\$	-	\$	-
Transferencia por aumento de capital	\$	(196,663.55)	\$	-
Utilidades acumuladas	\$	-	\$	-
Absorción de pérdidas	\$	-	\$	636,271.73
Distribución Utilidades	\$	-	\$	(879,358.29)
Otros resultados integrales				
Ganado por impuestos diferidos	\$	-	\$	-
Pérdida Actuarial por Ajueto y Esperando	\$	54,203.67	\$	5,947.03
Otros Resultados Integrales Retenidos	\$	-	\$	-
Saldo Final	\$	116,367.89	\$	212,751.64
Total patrimonio de los accionistas	\$	8,215,954.28	\$	3,942,886.58
Ver políticas de contabilidad significativas y refer a los estados financieros.				
 Ing. Oswaldo Menéndez Nolasco, MDA REPRESENTANTE LEGAL  CPA Gerardo Saramea Ojeda CONTADOR GENERAL				

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

La compañía inició sus actividades operativas en abril 11 del 2006 y sus oficinas se encuentran ubicadas, en, Km 1 ½ Vía la Puntilla Edificio Samborondón Business Center. En junio del 2008 la compañía cambio su domicilio, del Cantón Guayaquil al cantón Samborondón, 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 empaadora 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 2018 la tarifa de impuesto a la renta único aplicable fue reformada mediante Decretos Ejecutivos No. 866 y 868, 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%

Sin embargo, para el año 2019 con la reforma de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad tributaria, se efectuó una reforma importante, ya que se modifica la base imponible del IRU, permitiendo restar el costo de la fruta pagada al productor. Esta base imponible estará sujeta a una tarifa del 3% conforme a lo establecido en el Art. 14 de la ley.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados por el Directorio para la aprobación de su emisión y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo que estipula la Ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

Los Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas el 22 de junio de 2020.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(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 2019, 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 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos 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 2019 y 31 de diciembre del 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. 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 período informado, cuyo plazo está basado en acuerdos formalizados en contratos con empresas nacionales y extranjeras. Estas cuentas se presentan al valor razonable.

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

2.5. Provisión para cuentas incobrables

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

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

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(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 en el periodo del ejercicio informado.

2.8. Activos por Impuestos Corrientes:

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

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

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

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

2.9. Propiedad Planta y Equipo:

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

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

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

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.

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.

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

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

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 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

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

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 con lo establecido en la NIIF 7, NIC 39.

Los gastos por intereses de las obligaciones corrientes se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros. -

2.15. Otras obligaciones corrientes

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

2.16. Pasivo No Corriente - Obligaciones con Instituciones Financieras.

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

2.17. Provisión por beneficios a empleados

Esta cuenta incluye:

a) Corriente

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

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

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

Corresponde básicamente a los beneficios post-empleo como; la provisión para jubilación patronal, este pasivo contable no tiene una provisión financiera real, lo que no está prohibido en la legislación ecuatoriana. El valor al final del período fiscal, lo determinan peritos actuariales especializados, según lo permite el párrafo 57 de NIC 19, y con base en la normativa laboral vigente. El ajuste a la provisión se registra contra resultados del período, según el párrafo 61 de NIC 19.

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

2.18. Impuesto Diferido

Corresponde a valores que serán reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria (conocidas como diferencias temporales). Luego del análisis realizado y avalúo practicado en las cuentas de Propiedad Planta y Equipo.

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

2.19. Provisiones

La compañía registra provisiones cuando:

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

Al cierre del año 2019, la compañía ha establecido provisiones por costos originados en el año y que cumplen con las condiciones descritas anteriormente.

2.20. Dividendos

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

2.21. Reservas

Legal

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

Facultativa

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

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

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 con 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).

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (10101):

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes está conformado por:

Descripción	2019	2018
Caja chica	2,172.93	2,802.52
BANCO BOLIVARIANO [a]	14,323.26	46,430.93
BANCO PICHINCHA [a]	39,661.86	77,800.32
BANCO DE GUAYAQUIL SA	126,368.91	2,149.39
BANCO INTERNACIONAL	6,173.60	4,471.74
BANCO BOLIVARIANO AHQ	20,395.61	1,020.49
BANCO DEL AUSTRO	25,282.33	970.00
BANCO PICHINCHA MIAMI	3,356.53	366,497.04
Total	242,735.02	500,742.43

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar locales y del exterior está conformado por:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

Clientes	2019	2018
AFRIKANISCHE FRUCHT COMPAGNIE GMBH	282,158.80	1,048,484.81
BANAFRUTO	118,823.00	288,313.54
AGRICOLA GLORIA DUE SRL	-	-
Bonyung Co Ltd	-	-
C. KENNETH IMPORTS INC.	33,882.19	296,193.36
Deniko International	39,193.30	-
DE GROOT INTERNATIONAL BV	-	641,483.41
DIAMI DISTRIBUTORS INC	133,212.18	102,838.32
EXP GROUP LLC	1,096,904.18	2,077,035.71
Incofruit Trading B.V	36,810.00	33,752.83
HAMBURG SUDAMERIKANISCH-IE	-	1,230.00
ONE BANANA NORTH AMERICA CORP.	273,576.72	719,188.55
PROCACCI BROTHERS	208,042.85	348,448.56
REDI FRESH PRODUCE INC.	106,946.56	257,376.36
S.I.I.M. SOCIETE INTERNATIONALE D'IMPORTATION	1,404,887.74	1,825,079.43
SH PRATT GROUP	602,607.88	118,583.82
TC TROPICAL INC	33,274.00	105,408.00
Agreban Nordic AB	23,044.26	86,751.29
TARGHAN SP. Z O.O.	382,784.06	373,782.45
SAN BERNABE FOOD DISTRIBUTORS LLC	17,507.71	17,418.71
Clientes Locales	159,312.64	140,199.98
Provisión de Ingresos semi 52	18,923.80	-
Total general	\$ 4,941,438.85	\$ 8,533,593.73 [a]

[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 EEFF.

5. INVENTARIOS (101030)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la cuenta de Inventarios está conformado por:

Inventario	31/12/2019	31/12/2018
Etiquetas	25,627.65	25,666.50
Cartón	516,810.70	410,891.39
Fundas	85,815.45	117,901.28
Materia de Paletizado	34,773.21	101,458.86
Materia Químico	50,298.00	82,162.80
Suministros	14,110.27	18,498.82
Termógrafos	-	-
Otros	54,183.62	108,039.89
Inventario en poder de terceros	-	-
[a]	831,619.43	845,858.91
Inventario de Producto terminado	[a]	[a]
	38,653.14	1,304,336.14
	870,272.57	1,845,194.95

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(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 inicio del año 2019, la empresa mantenía inventario de producto terminado por fruta cortada y empacada durante los últimos días del año 2018, 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.

[c] Al final del año 2019, se mantiene saldos de producto terminado que será facturado en el año 2020, correspondiente a pedidos de la semana 1 del 2020.

6. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS (10104):

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la cuenta por pagos anticipados y servicios está conformado por:

Detalle	31/12/2019	31/12/2018
CONCRETO Y PREFABRICADOS CIA LTDA	\$ -	\$ 145,000.00
SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.	\$ 30,537.19	\$ 43,230.71
GUTIERREZ OCHOA MANUEL EDMUNDO	\$ -	\$ 43,422.49
ALVARADO CORDERO LUISA BETSABE	\$ 74.76	\$ 37,259.89
FRUPINARI CIA LTDA	\$ -	\$ 6,740.91
NEALE YEROVI JAMES ALVIN	\$ 6,744.00	\$ 4,000.00
METROMODAL S.A.	\$ - [a]	\$ 35,000.00
REPUBLICNEG S.A.	\$ 64,689.21	\$ -
BANAETELVIRA SA	\$ 37,238.10	\$ 73,725.49
ORODELT S.A.	\$ 42,881.55	
SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.	\$ 30,537.18	
MERBA S.A.	\$ 15,000.00	\$ 32,490.29
BALDERRAMO CEVALLOS MARIA ALEXANDRA	\$ 2,350.14	\$ 3,707.50
BENITEZ PALLACHO FREDY HERNAN	\$ -	\$ 36,982.05
GOLDENBANANAS S.A.	\$ -	\$ 32,491.02
ZAMBRANO KLEBERT GREGORIO	\$ 7,500.00	\$ 7,500.00
MERINO MEDINA JOSE ANDRES	\$ 11,569.86	\$ 11,119.85
Goldcacao S.A.	\$ 143,301.68	\$ 143,301.68
Otros proveedores	\$ 430,814.59	\$ 1,747,119.55
Seguros Pagados por Anticipado	\$ 29,717.95	\$ 62,530.84
Anticipos a Empleados	\$ 1,615.63	\$ 6,262.76
	\$ 894,569.90	\$ 2,471,894.09

[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 2019 y 2018, el saldo de la cuenta de Impuestos Corrientes está conformada por:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

		31/12/2019	31/12/2018
Crédito tributario IVA	[a]	\$439,811.73	\$650,881.95
Crédito tributario de Impuesto a la renta	[c]	\$73,441.70	\$30,081.71
N/C Reclamo de IVA - Recurso de Revisión	[b]	\$48,047.61	\$48,047.61
Anticipo de Impuesto a la Renta	[d]	\$2,894.66	\$2,157.60
		\$562,195.60	\$729,148.87

[a] Este monto corresponde a devoluciones de IVA presentadas ante la administración tributaria, hasta el mes de noviembre 2019, los reclamos por devoluciones de IVA han sido efectuados mensualmente y su liquidación previa está registrada como un pasivo detallado en la nota 16. (ver nota 16)

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

[c] Esta cifra corresponde a los créditos por retenciones del presente año y los montos que se esperan recuperar en el siguiente ejercicio fiscal.

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

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA:

Durante el año 2018, la empresa migro 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 Busines 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 VIA AL PAN.

	31/12/2019	31/12/2018
Oficinas de Samborondón 1B5 - 1B7 - 1B9 y parques	\$0.00	\$480,000.00
	\$0.00	\$480,000.00

Mediante escritura pública no. P04453, celebrada el 01/10/2019, se acordó la figura de dación de pago para entregar este bien inmueble en calidad de pago de las facturas por el relleno del terreno destinado para actividades relacionadas al proyecto del Centro Logístico.

9. OTROS ACTIVOS NO 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.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

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. No obstante, en el año 2019 se efectuó una reclasificación de este rubro, presentándolo como un activo no corriente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cuenta por cobrar por Concepto de DRAWBACK "Subvención del Estado":

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Drawback "Subvención Estado"		
Corriente		\$ 898,117.40
No corriente	\$ 898,177.02	
Total	\$ 898,177.02	\$ 898,117.40

La empresa está considerando el posible no pago de este beneficio otorgado por el estado, que se derivaría en una posible pérdida en los ejercicios económicos posteriores.

10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS (10201):

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en US Dólares)

Detalle de movimientos de Propiedad, planta y equipo.

Costo:	Saldo al 31-dic-18	Inclusiones	Retiros y/o bajas	Revalorización de AF	Saldo al 31-dic-19
Terrenos	4,986,187.04	-	[a] -	1,058,090.54	5,244,287.58
Depreciables					
Edificios	3,190,519.62 [b]	854,835.56	- [c]	908,978.63	4,954,333.81
Muebles y Enseres	88,314.92	-	-	-	88,314.92
Máquinas y Equipos	129,817.61 [c]	42,316.80	-	-	172,834.41
Equipos de Computación	165,961.01 [c]	18,965.16	-	-	184,926.17
Vehículos	152,840.55 [c]	181,989.36 [c]	69,990.00	-	264,839.91
	8,713,650.75	1,098,606.88	909,990.00	2,007,069.17	10,999,336.80
Compras en Ecuado	129,990.00	-	129,990.00	-	-
Construcciones en Curso	[d] -	-	0.00	-	0.00
Depreciación Acumulada	289,345.44	198,463.65 [f]	180,730.85	-	327,076.24
	\$ 8,554,294.31	\$ 900,146.23	\$ (879,249.15)	\$ 2,007,069.17	\$ 10,582,260.56

[a] La compañía decidió conservar el terreno adquirido el 27/06/2017, lote ubicado en la vía al PAN, como una propiedad de inversión. [ver nota 11]

[b] Durante el año 2019 la empresa ha efectuado adecuaciones en la línea del desarrollo del proyecto del Centro Logístico.

[c] Se efectuaron adquisiciones de propiedad planta y equipo.

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

[e] Con fecha 10/04/2018, la empresa vendió un vehículo que mantenía en su inventario de PPE, (vehículo FORD EXPLORE).

Al término del año 2019 y 2018, existen saldos 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 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN (10202):

El valor de US\$ 1'150,017.86, 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 Paleta, 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 valorizó en \$75,000.00, en el año 2019 la propiedad se revalorizó a USD\$174,550.00.

Durante el año 2019, se recategorizó el terreno ubicado en la vía al PAN, el cual fue adquirido en el 26/07/2017 y será mantenido con el único fin de ganar plusvalía.

	Saldo al 31-dic-18	[+] Reclasificación	[+] Revalorización	Saldo al
Costo:				
Terrenos Petrillo	\$ 1,100,144.82	-	\$ 49,873.24	\$ 1,150,017.86
Terrenos Mocache	\$ 175,000.00	-	-\$ 450.00	\$ 174,550.00
Terreno Vía al PAN	\$ -	\$45,000.00	\$ 4,472.50	\$ 49,472.50
	\$ 1,275,144.82	\$45,000.00	\$ 53,895.74	\$ 2,169,040.56

12. ACTIVO INTANGIBLE (10204):

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la cuenta de Intangibles está compuesta por:

	Saldo al 31-dic-18	Inclusiones	Retiros y/o bajas	Saldo al 31-dic-19
Costo:				
Programa de Computación	215,417.05	11,000.00	-	227,426.99
Marcas	1,000.00	-	-	1,000.00
Menos:				
Amortizaciones Acumuladas	- 40,289.81	- 42,571.11	-	- 82,860.92
	175,026.48	\$7,428.89	-	182,455.37

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).

Desde 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 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la partida Inversiones en Subidiarias está conformada principalmente por:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Inversión en acciones, nota 22	\$ 199,250.00	\$ 199,250.00

14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR (20103):

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

Proveedores	31/12/2019	31/12/2018
SUPRALME S.A.	\$ 210,080.00	
CABRERA CORONEL EDWIN FEDERICO	\$ 63,820.88	\$ 44,312.54
LOOR ZAMBRANO BOSCO FRANCISCO MIGUEL	\$ 17,285.75	\$ 17,265.75
ECUAVIA S.A.	\$ -	\$ 114,301.87
INMOBILIARIA TIERRA LINDA INTELISA	\$ 13,340.00	\$ 65,469.74
MERSA S.A.	\$ 16,205.69	\$ 29,366.41
CROOELTI S.A.	\$ 20,448.70	\$ 3,219.58
PONGARBEL S.A.	\$ 109,601.24	\$ 124,781.53
REPUBLICANO S.A.	\$ -	\$ 163,432.41
COBENA CEDENO MAURO IRMA	\$ 63,080.32	\$ 64,264.57
GRUPASA GRUPO PAPELERO CIA LTDA.	\$ 1,909,704.46	\$ 1,866,881.33
INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.	\$ 47,306.83	\$ 41,660.02
JARC S.A.	\$ 50,237.34	\$ 50,796.67
METROMODAL S.A.	\$ -	\$ 8,915.55
NOCKCHA S.A.	\$ - [a]	\$ 129,226.33
SUNOCHESA REPRESENTACIONES CIA LTDA.	\$ -	\$ 8,324.58
INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA SA	\$ 63,234.90	\$ 738,148.58
ECUATECIB S.A.	\$ 30,958.12	\$ 478.24
PLASTIFORMS S.A.	\$ 2,176.02	\$ 4,811.56
PALEC S.A.	\$ 8,000.00	\$ 24,410.55
COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS CONRAPLAS SA	\$ 27,367.21	\$ 74,166.20
OMITONES NACIONALES S.A. I CARTONES	\$ 32,362.00	\$ 9,276.40
KUHNLE + NAGEL S.A.	\$ 73.50	\$ 154,300.70
JARC S.A.	\$ 50,237.34	\$ 50,796.67
INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.	\$ 47,306.83	\$ 41,660.02
Demás proveedores	\$ 2,468,190.15	\$ 2,905,062.13
Cheques Girados y no Cobrados	\$ 263,753.24	\$ 369,108.41
Provisión de facturas por recibir	\$ 642,743.76	\$ 1,168,202.86
	\$ 6,153,581.61	\$ 8,395,718.54

[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 pentacloreanizol.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (20104)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la cuenta con Obligaciones Financieras Corrientes está compuesto de la siguiente manera:

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

Obligaciones Corrientes		31/12/2019		31/12/2018
Tarjetas de Crédito Bankam	\$	10,036.42	\$	6,035.62
Tarjeta Vea Pichincha	\$	8,230.63	\$	8,224.22
Tarjeta American Express	\$	79,073.47	\$	5,155.05
Préstamos Banco Pichincha	CP-343198000 \$	600,000.00	CP-304786600 \$	600,000.00
Préstamos Banco Pichincha	CP-347600800 \$	198,380.00	CP-308540400 \$	198,380.00
Préstamos Banco Pichincha	CP-348004500 \$	144,000.00	CP-309109100 \$	144,000.00
Préstamos Bco. Guayaquil	Aval no. 102905 \$	648,374.89	\$	788,157.88
Préstamos Bco. Guayaquil	CP143855 \$	241,812.80	\$	-
Préstamos Bco. Guayaquil	CP158535 \$	500,000.00	\$	-
Préstamos Bco. Guayaquil	CP186137 \$	100,000.00	\$	-
Préstamos Bco. Guayaquil	CP187376 \$	93,898.42	\$	-
Porción Corriente (ver nota 17)	\$	857,616.18	\$	690,430.64
Op. Corriente Banco Guayaquil	\$	458,298.01	\$	103,278.55
	\$	3,877,918.68	\$	2,540,678.77

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES (20107):

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de los Gastos Acumulados por Pagar está conformado de la siguiente manera:

Gastos Acumulados	31/12/2019	31/12/2018
Administración tributaria	308,713.57	383,376.08
Administración tributaria - Pre-liquidaciones de IVA (2)	171,157.74	422,630.86
IESS	8,448.01	15,688.01
Beneficios Sociales Empleados [1]	46,655.38	77,421.01
Participación de Trabajadores [1]	327,049.72	343,250.24
Imp. Renta por Pagar	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00
	\$ 862,025.42	\$ 1,243,367.10

- [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 2019 USD\$373,706.10 y al 1 de enero del 2018 USD\$420,671.25 el movimiento fue como sigue:

Beneficios a los Empleados	31/12/2019	31/12/2018
Saldo inicial	420,671.25	531,903.85
Provisiones Beneficios de Ley	98,732.12	84,197.56
Provisión Participación Trabajadores	327,049.72	343,250.24
Pago Beneficios Sociales	- 86,822.47	- 87,947.65
Movimientos Intercompany	- 60,574.28	- 205.91
Pago Participación Trabajadores	- 343,250.24	- 450,228.55
	\$ 373,706.10	\$ 420,671.25

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

[2] Este monto corresponde a las pre-liquidaciones por devoluciones de IVA desde agosto 2018 hasta noviembre del 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la cuenta de Anticipos Clientes y Otras cuentas por pagar es:

Anticipo de clientes	31/12/2019	31/12/2018
Anticipo de Clientes Locales	28,117.07	54,860.31
Anticipo de Clientes del Exterio	328,066.07	8,211,238.74
	\$ 356,265.14	\$ 8,272,099.05
Otros Pasivos Corrientes	31/12/2019	31/12/2018
Otras cuentas por pagar	4,154,839.29	1,945,150.37
	\$ 4,154,839.29	\$ 1,945,150.37

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la cuenta de Obligaciones Financieras No Corrientes está conformado de la siguiente manera:

Obligaciones Financieras	Fecha		31/12/2019	31/12/2018
Corrientes	Inicio	Vencimiento		
Préstamo operación N°1318688	27/03/2013	27/03/2018	-	-
Préstamo operación N°150113100	22/12/2018	24/12/2021	395,776.19	395,407.21
Préstamo operación N°158403800	25/11/2018	24/11/2021	236,221.44	395,734.35
Préstamo operación N°180245900	15/02/2018	20/01/2023	1,414,139.95	1,750,895.35
Préstamo operación N°131119701	04/12/2018	10/06/2023	363,463.89	450,000.00
Préstamo operación N°128717100	08/01/2019	08/01/2024	72,873.02	-
Préstamo operación N°1351257000	13/12/2019	16/11/2024	920,000.00	-
			\$ 3,148,470.49	\$ 3,016,037.51
Menos Porción Corriente				
Préstamo operación N°150113100			-	135,558.75
Préstamo operación N°158403800			-	128,481.72
Préstamo operación N°180245900			-	435,580.82
Préstamo operación N°131119701			-	57,552.44
Préstamo operación N°128717100			-	13,425.83
Préstamo operación N°1351257000			-	57,731.84
			\$ 2,493,963.29	\$ 2,325,806.47

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)

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de las cuentas por pagar a empresas relacionadas locales se compone de la siguiente manera:

Empresa	2019	2018
NMOGLOSA S.A.	\$ 533,000.00	\$ 533,000.00
Saldo al Final del Año	\$ 533,000.00	\$ 533,000.00

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 2019 y 2018, La Compañía tiene registrada una provisión de Jubilación Patronal y Desahucio sustentada en un Estudio Actuarial preparado por la Empresa; Actuaría Consultores Cía. Ltda. El saldo de la cuenta de provisión por Jubilación y Desahucio está conformado de la siguiente manera:

Jubilación Patronal	2019	2018
Saldo al Inicio del Año	\$ 32,352.28	\$ 24,866.27
Ajuste [c] \$	(4,938.67)	(7,214.38)
Provisión del Año Neto	\$ 14,176.80	\$ 12,828.00
Perdidas (ganancias) reconocidos en el ORI	\$ (5,058.70)	\$ (3,005.00)
Transferencia de empleados [neto] [a] \$	5,641.95	4,677.37
Saldo al Final del Año	\$ 42,115.66	\$ 32,352.28
Desahucio	2019	2018
Saldo al Inicio del Año	\$ 16,239.80	\$ 25,007.70
Ajuste [b] -		9,928.50
Provisión del Año Neto	9701.91	6,737.83
Perdidas (ganancias) reconocidos en el ORI	-13204.89	-3,905.64
Transferencia de empleados [neto] [a]	2653.58	927.98
Reducciones por liquidaciones [a]	-5025.81	-2,589.57
Saldo al Final del Año	\$ 10,574.79	\$ 16,239.80
	\$ 52,690.45	\$ 48,592.08

[a] Las cifras detalladas en el movimiento de la cuenta, del año 2019 y 2018, 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.

[c] En el año 2019, se efectuaron reversos de la provisión debido a liquidaciones de los empleados.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

20. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (20209)

El saldo al cierre del ejercicio 2019 fue de USD\$36,828.97 y al 31 de diciembre 2018.

21. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES (20210)

La empresa mantiene un litigio con el su anterior proveedor NOKCHA, quienes por un caso de contaminación de pallets que data del año 2013, sin embargo, el juicio se encuentra en tercera instancia de apelación, no obstante, de acuerdo a los informes de nuestros abogados, existe la probabilidad de que el fallo sea a favor de NOKCHA y la empresa tenga que cumplir con su obligación. La cuenta asciende a USD\$129,235.03.

22. PATRIMONIO (30101):

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el patrimonio de los Socios está conformado por las siguientes partidas:

Capital Social: Representan 1'485,247. Acciones – autorizadas y emitidas al valor nominal de US\$.1.00. Cada una. El 16 de diciembre de 2019, mediante escritura pública se efectuó un aumento de capital suscrito, la misma fue registrada en el Registro Mercantil el día 26 de diciembre de 2019, quedando conformado el paquete de acciones de la siguiente manera.

Nombre de accionista	Nacionalidad	Participación	No. Acciones
Uribe Medina Maria Cristina	Ecuatoriana	7%	99,637
Uribe Perez Jorge Edmundo	Ecuatoriana	93%	1,385,610
Total		100%	1,485,247

Aportes de Socios para Futuro Aumento de Capital: Representar 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% (USD\$732,623) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para capitalizarse.

306 Reserva por Valuación de activos: Representa el efecto neto de los ajustes correspondientes a los avalúos de los bienes muebles de la compañía, durante el ejercicio 2018 y 2019 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 2018, se generó una utilidad líquida, sin embargo, fue usada para constituirse en capital social.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

En el año 2019, 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, al 31/12/2019 el monto asciende a USD\$42,606.31.

23. INGRESOS:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.	
	2019	2018
Ingresos Provenientes de la Venta Local	2,542,182.78	1,530,195.25
Ingresos Provenientes Venta Materiales	182,554.10	146,982.38
Ingresos Provenientes Prestación de Servicios	206,776.97	129,750.36
Ingresos Provenientes de la Exportación Banano y plátano	97,136,356.03	101,007,212.06
Ingresos Provenientes de la Exportación Diversificados	1,072,209.40	1,024,871.11
Ingresos Provenientes de la Exportación de servicios	266,381.41	-
Rendimientos Financieros	20.10	219.41
Ingresos por venta de AF	19,196.13	28,785.74
Otros	404,919.27	133,265.40
\$	101,850,400.29	\$ 104,001,289.78

24. COSTOS Y GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra un resumen de los costos y gastos: ventas, administrativos, financieros registrados en los Estados financieros conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre.	
	2019	2018
Costo de Venta	95,239,323.33	97,669,964.72
Gastos de Administración	3,364,954.88	3,464,837.88
Gastos Financieros	1,066,790.83	578,143.25
\$	99,375,510.14	\$ 101,712,945.85

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

25. 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.860 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%

Sin embargo, en el año 2019 mediante la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria [R.O. 111 31/12/2019], en su artículo 14 reformo el esquema de calculo definiendo como base imponible a la diferencia entre el precio FOB y el costo de fruta pagado por el proveedor, la tarifa aplicable se modificó al 3% sobre la base imponible determinada.

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.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

	Al 31 de Diciembre del	
	2019	2018
Utilidad/Pérdida Contable	\$ 2,180,331.45	\$ 2,288,334.03
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	\$ (327,048.72)	\$ (343,250.24)
Utilidad/Pérdida Antes Impuestos	\$ 1,853,282.73	\$ 1,945,083.79
Gastos no Deducibles	\$ 1,218,950.74	\$ 1,038,868.13
Ingresos no sujetos a IRU		
Ingresos sujetos a IRU	\$ (97,136,358.03)	\$ (901,007,212.09)
Costos y Gastos deducibles IRU	\$ 93,615,350.24	\$ 97,732,306.63
Base imponible Impuesto a la Renta	\$ (450,735.31)	\$ (290,953.64)
Impuesto a la Renta Causado	\$ -	\$ -
Anticipo mayor que el impuesto Causado	\$ -	\$ -
Anticipo Pagado	\$ (3,518.20)	\$ -
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	\$ (42,861.38)	\$ (22,119.99)
Redujo del AIR (Decreto Ejecutivo 210)	\$ -	\$ -
Crédito Tributario de Años Anteriores	\$ (30,081.71)	\$ (7,961.72)
IRU pagado	\$ (1,584,221.49)	\$ (1,726,361.86)
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 01/07/2020.

26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

Activos

Cuentas por Cobrar Comerciales

	2019	2018
METROMODAL S.A.	176,589.22	211,543.39
PALECSA	6,111.84	18,896.09
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	9,932.12	10,049.73
MULTINATIONAL S.A.	169,295.40	154,436.31
TRANSPORTE DE CARGA LOGICSMART S.A.	28,033.78	21,657.67
TROPICALFRUIT EXPORT S.A. (Panamá)	164,102.09	164,102.09
	554,074.43	580,585.28

Otras cuentas por cobrar

	2019	2018
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	341,030.88	272,832.84
PALECSA	2,180.68	88,671.68
CHEMAGROCOLA S.A.	100,842.32	28,835.72
HOLDING METRO HOLDMETS S.A.	803,703.60	779,970.95
TRANSPORTE DE CARGA LOGICSMART S.A.	116,988.27	62,831.23
URIBE PEREZ JORGE EDMUNDO	244,220.87	203,330.81
MENENDEZ NEALE OSWALDO	34,900.00	34,900.00
MULTINATIONAL LOGISTIC CORP	59,671.31	21,443.74
EXPORTADORA BANANO REY S.A.	2,216.94	2,216.94
TROPICALFRUIT EXPORT S.A. (Panamá)	1,715,924.41	1,685,924.41
	3,426,579.28	3,190,958.32
	3,980,653.71	3,771,543.60

Anticipo a Proveedores operaciones comerciales

	2019	2018
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	-	-
METROMODAL S.A.	-	35,630.00
MERINO MEDINA ANDRES	11,989.86	11,119.85
PALECSA	11,178.91	12,657.09
	22,748.77	58,796.94

Cuentas por Pagar comerciales

	2019	2018
METROMODAL S.A.	-	9,815.65
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	-	20,204.25
PALECSA	8,000.00	24,410.65
	8,000.00	54,530.35

Otras cuentas por pagar

	2019	2018
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	48,095.19	129,659.84
SMARTLOGISTICS S.A.	9,488.7	7,917.73
DIVIDENDOS	7,252.00	7,252.00
MULTINATIONAL LOGISTIC CORP	66,383.16	-
	725,418.05	144,829.57

Conforme lo establece el artículo 3 de la RESOLUCIÓN No. NAC-DGERCGC/15-00000455, 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

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

establecido por la administración tributaria establece anualmente el límite del precio indexado o aplicarse durante el año fiscal, exclusivamente para ventas a partes relacionadas.

Operaciones con Partes Relacionadas

Compras	Naturaleza de Relación	País de origen	*	*
			2019	2018
CHEMIAGRICOLA S.A. [e]	Accionista común	Ecuador	-	62,458.39
METROMODAL S.A. [b]	Accionista indirecto común	Ecuador	221,304.90	3,344,418.48
PALECSA [c]	Accionista común	Ecuador	1,725,561.34	1,600,296.47
TRANSPORTE DE CARGA LOGIC [d]	Accionista común	Ecuador	2,975,510.81	483,027.11
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA [f]	Subsidiaria	Ecuador	857,231.35	-
Total			\$ 5,779,608.39	\$ 5,506,188.45

Ventas	Naturaleza de Relación	País de origen	*	*
			2019	2018
MULTINATIONAL LOGISTICS C [e]	Accionista común	USA	154,436.31	154,436.31
Total			\$ 154,436.31	\$ 154,436.31

- [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. En el año 2019, no se registran transacciones con esta compañía.
- [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. En el año 2019, no se registran transacciones con esta compañía.
- [c] La empresa PALECSA, provee de pallets que son usados en la elaboración de los contenedores a exportarse.
- [d] La empresa TRANSPORTE DE CARGA LOGICSMART 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. En el año 2019, la empresa registra USD\$2,975,510.81 como compras directas, no obstante, solo el 17% (USD\$516,986.98) corresponde a costos la diferencia son reembolsos de gastos entregados a los productores de fruta.
- [e] En el 2018, se creó la empresa MULTINATIONAL, 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] Durante el año 2019, la empresa contrato los servicios de TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A. con el objetivo de que los contenedores sean revisados en las fincas.

TROPICALFRUIT EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en US Dólares)

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 2019, el juicio civil que se mantiene con la compañía NOKCHA por la contaminación de pallets con pentacloranizol que sufrimos en el año 2013, inicialmente ellos iniciaron una demanda por el no pago de pallets contaminados que produjeron severos problemas de calidad. La gerencia y los asesores legales consideran que la resolución final de este caso no será favorable a los intereses de la TROPICALFRUIT EXPORT S.A., por lo que es probable que se efectúe el pago en el 2020.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

En el ejercicio 2019, la cuenta correspondiente al DRAW BACK, fue reclasificada como un activo no corriente, conforme a la recomendación de nuestros auditores. No obstante, se está analizando el reconocimiento de este valor como una cuenta incobrable desde el año 2020.

Durante el año 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria [RO. 111 31/12/2019], la cual reformó el cálculo del Impuesto a la renta único [IRU] para el ejercicio 2020. Modificando la base imponible, ya que se contempla como único costo deducible el precio de la fruta pagado al productor.

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

Hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros (04 de junio de 2020), 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.

30. APROBACION ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en junio 22 del 2020 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 Morán de Azate, R.U.A.
REPRESENTANTE LEGAL

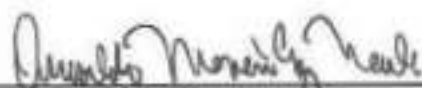
CPA Carlos Sánchez Quimsa
CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT SA. Subsidiaria TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA CA. y Asociada TRANSPORTE DE CARGA PESADA LOGICSMART SA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Diciembre 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares)

	31/12/2019	31/12/2018
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 308,832.88	\$ 547,852.22
Documentos y cuentas por cobrar	\$ 5,390,744.19	\$ 8,815,142.44
Documentos y cuentas por cobrar Relacionadas	\$ 3,017,440.83	\$ 3,505,131.87
Inventarios	\$ 1,030,191.09	\$ 1,045,194.05
Servicios y pagos anticipados	\$ 809,517.51	\$ 2,534,900.10
Activos por impuestos Corriente	\$ 624,546.20	\$ 795,365.14
Activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ -	\$ 480,000.00
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 25,951.18	\$ 938,496.34
Total activos corrientes	\$ 11,923,424.12	\$ 19,460,102.06
Propiedades, Planta y equipo	\$ 11,736,734.04	\$ 8,478,821.58
Propiedades de inversión/Otras cuentas por cobrar L/P	\$ 180,164.70	\$ -
Propiedades de inversión	\$ 2,183,042.74	\$ 1,275,144.82
Activos Intangibles	\$ 138,464.96	\$ 171,025.48
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento no corriente	\$ 2,791.48	\$ 3,791.48
Otros Activos Inversión en Asociadas	\$ 74,088.58	\$ 168,471.61
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar no corrientes	\$ 998,177.02	\$ -
Activos por impuestos Diferidos	\$ 62,020.20	\$ 35,024.37
Total Activos	\$ 27,184,876.72	\$ 30,506,412.46
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Documentos y Cuentas por pagar	\$ 6,479,838.97	\$ 8,535,304.91
Documentos y Cuentas por pagar Relacionadas	\$ 726,418.59	\$ 151,066.00
Obligaciones financieras porción corriente	\$ 3,977,218.55	\$ 2,500,734.20
Otras obligaciones corrientes	\$ 1,021,089.14	\$ 1,450,568.70
Anticipos de Clientes	\$ 388,205.14	\$ 8,272,089.05
Otros pasivos corrientes	\$ 4,392,534.38	\$ 2,004,922.98
Total pasivos corrientes	\$ 18,785,304.77	\$ 23,248,685.84
Obligaciones financieras no corriente	\$ 2,898,363.85	\$ 2,502,875.89
Cuentas por pagar relacionadas L/P	\$ 533,000.00	\$ 533,000.00
Provisión a largo plazo beneficios a empleados	\$ 140,837.03	\$ 134,915.14
Pasivos por impuestos diferidos	\$ 36,889.87	\$ 39,829.07
Obligaciones a L/P	\$ 170,000.00	\$ -
Otros pasivos no corrientes	\$ 129,235.03	\$ -
Total pasivos	\$ 20,897,189.85	\$ 26,548,606.84
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	\$ 1,568,337.32	\$ 1,013,464.80
Aportes futuros capitalizaciones	\$ -	\$ 96,000.00
Reserva legal	\$ 20,182.80	\$ 55,078.75
Resultados acumulados	\$ (391,829.25)	\$ (135,481.03)
Otros Resultados Integrales	\$ 4,513,707.32	\$ 2,496,128.88
Resultados acumulados de la adquisición por primera vez: NIF	\$ 42,006.31	\$ 42,006.31
Reserva por valoración de activos	\$ -	\$ -
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	\$ 388,553.55	\$ 268,112.84
Participación no controlada	\$ 276.32	\$ 534.15
Total patrimonio de los accionistas	\$ 6,377,117.09	\$ 4,644,805.83
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 27,184,876.74	\$ 30,593,412.46
	\$ 0.00	\$ -

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


Ing. Oswaldo Morán, MCA.

REPRESENTANTE LEGAL


CRA Carlos Contreras Contreras

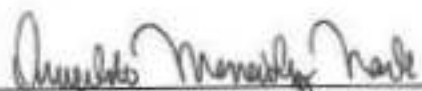
CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT SA, Subsidiaria TROPICAL SER ASISTENCIA TÉCNICA CA, y Asociada TRANSPORTE DE CARGA PESADA LOGICSMART SA

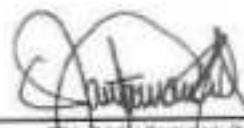
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Diciembre 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares)

	31/12/2019	31/12/2018
Ventas Netas	\$ 106,060,127.26	\$ 105,262,080.29
menos		
Costo de ventas	\$ 30,365,837.82	\$ 27,268,848.79
Utilidad bruta en ventas	\$ 8,094,519.44	\$ 7,593,135.54
menos		
Gastos de Ventas y administración	\$ 4,902,642.65	\$ 4,253,587.32
Depreciaciones	\$ 234,568.70	\$ 226,483.77
	\$ 104,582,808.87	\$ 102,279,016.88
Utilidad en operación	\$ 3,497,216.89	\$ 2,683,064.37
menos		
Gastos financieros, netos	\$ 1,135,107.38	\$ 605,287.41
mas		
Ingresos por rendimientos financieros		
Otras rentas		
Ingresos por impuesto a la renta		
Otros resultados integrales		
(-) Ganancias / Pérdidas por medición de inversión	\$ 74,000.02	\$ 188,471.81
Otros gastos	\$ -	\$ 38,898.90
Pérdida Actuarial ORI	\$ -	\$ -
Ganancia por revalorización de PPE	\$ 2,095,743.67	\$ 2,073,017.46
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 4,332,052.38	\$ 4,480,366.83
Participación a trabajadores	\$ (268,692.88)	\$ (304,638.46)
Impuesto a la renta	\$ (1,684,221.48)	\$ (1,758,229.80)
Apropiación de Reserva Legal	\$ (16,805.02)	\$ (25,141.34)
Resultado Integral del Ejercicio	\$ 2,462,052.30	\$ 2,349,297.14
Participación no controlada	\$ (394.05)	\$ 110.32
Resultado Integral del Ejercicio	\$ 2,462,052.30	\$ 2,349,297.14
ORI	\$ (2,095,743.67)	\$ (2,073,017.46)
	\$ 366,553.60	\$ 269,118.36
Ver polifóreo de contabilidad significativa y notas a los estados financieros		

Ver polifólio de contabilidad significativa y notas a los estados financieros.



Ing. Orlando Mercedes Nolasco MGA
REPRESENTANTE LEGAL



Ciro Damián Sarmiento Quimb
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. Subsidiaria TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA CA. y Asociada TRANSPORTE DE CARGA PESADA LOGICSMART SA

Estados de Flujos de Efectivo
Diciembre 31, 2019 y 2018
(Expresados en dólares)

	31/12/2019	31/12/2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido por actividades de operación	\$ 104,689,437.13	\$ 108,183,466.19
Efectivo pagado por actividades de operación	\$ (109,742,867.68)	\$ (98,706,059.01)
Intereses pagados	\$ -	\$ -
Otros pagos por actividades de operación	\$ 6,947,346.54	\$ (4,375,435.93)
Otros ingresos	\$ -	\$ -
Impuesto a las Ganancias	\$ (1,684,221.48)	\$ (1,728,361.85)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	\$ (639,193.76)	\$ (1,438,715.77)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$ (429,620.20)	\$ (53,766.44)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	\$ (1,545,229.19)	\$ (3,167,014.88)
Pago por compra de Activos Intangibles	\$ (11,009.61)	\$ (0.00)
Venta de propiedad planta y equipo	\$ -	\$ -
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	\$ (1,556,238.80)	\$ (3,167,014.88)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	\$ -	\$ 59,000.00
Efectivo pagado por instituciones financieras	\$ (629,646.05)	\$ 1,548,183.02
Efectivo recibido de instituciones financieras	\$ 1,961,389.91	\$ 1,172,512.05
Dividendos pagados a accionistas	\$ -	\$ -
Intereses Recibidos	\$ -	\$ -
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	\$ 3,693.81	\$ 132,593.33
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	\$ 1,745,739.57	\$ 2,943,288.40
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ (239,019.33)	\$ (274,432.93)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	\$ 647,852.22	\$ 922,285.14
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 408,832.89	\$ 647,852.21
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

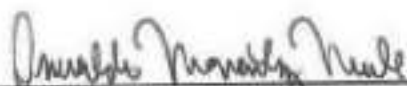
Ing. Ornelio Menéndez Neale, MGA,
REPRESENTANTE LEGAL

CPA. Tania Sarmiento Quintero
CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT SA, Subsidiaria TROPICALSER ASISTENCIA TECNICA CA, y Asociada TRANSPORTE DE CARGA PESADA LOGICSMART SA

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

	31/12/2014	31/12/2013
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores	\$ 2,362,211.43	\$ 2,338,876.96
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	\$ 382,040.45	\$ 229,118.89
Amortización de intangibles	\$ 98,098.05	\$ 87,331.71
Amortización de otros activos	\$ -	\$ -
Pérdida en propiedad planta y equipo	\$ -	\$ -
Garancia en venta de propiedades	\$ -	\$ -
Baja en propiedad planta y equipo	\$ -	\$ -
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	\$ -	\$ -
Provisión de incobrables	\$ -	\$ -
Seguros Pagados por Anticipado	\$ -	\$ -
Provisión de beneficios a largo plazo	\$ -	\$ -
Ajustes de Gastos por provisiones	\$ 138,033.23	\$ 149,056.55
Provisión ingresos diferidos	\$ -	\$ -
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	\$ (2,070,760.83)	\$ (1,954,179.92)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	\$ 3,854,544.17	\$ (3,722,734.28)
(Aumento) disminución en Otros Cuentas por Cobrar	\$ 100,814.70	\$ (334,329.12)
(Aumento) disminución en pasivos pagados por anticipado	\$ 1,676,076.61	\$ 377,891.80
(Aumento) disminución en Inventarios	\$ 852,814.75	\$ (335,331.18)
(Aumento) disminución en otros activos	\$ (35,434.65)	\$ (5,276.36)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	\$ (1,928,330.81)	\$ 5,812,304.73
Aumento (disminución) en Otros Cuentas por Pagar	\$ 18,543.99	\$ (218,112.25)
Aumento (disminución) en Arrendos de clientes	\$ 5,388,489.72	\$ (3,518,048.16)
Aumento (disminución) en obligaciones corrientes	\$ (2,533,933.52)	\$ (395,721.54)
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	\$ (7,836,435.40)	\$ 2,294,443.66
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$ (419,430.20)	\$ (39,708.44)



Ing. Oswaldo Menéndez Neale, U.S.A.
REPRESENTANTE LEGAL



CPA. Cristian Seramero Quiroz
CONTADOR GENERAL

TROPICALFRUIT EXPORT SA, Subsidiaria TROPICALSER ASISTENCIA TECNICA CA, y Asociada TRANSPORTE DE CARGA PESADA LOGICSMART SA

Estados de cambio del Patrimonio
Diciembre 31, 2019 Y 2018
(Exprimidos en dólares)

	31/12/2019	31/12/2018
Capital social		
Saldo inicial y final	\$ 1,112,484.85	\$ 1,013,464.85
Transferencias	\$ 452,872.47	\$ -
Saldo Final	\$ 1,565,357.32	\$ 1,013,464.85
Aportes para futuras Capitalizaciones		
Saldo inicial y final	\$ -	\$ 99,000.00
Transferencias	\$ -	\$ -
Saldo Final	\$ -	\$ 99,000.00
Reserva legal		
Saldo inicial y final	\$ 259,293.39	\$ 237,418.70
Aumento de capital	\$ (208,521.32)	\$ -
Apropiación de Reservas del año	\$ 18,833.76	\$ 21,650.32
Saldo Final	\$ 69,605.83	\$ 259,069.02
Resultados por Revaluación de Activos Fijos		
Saldo inicial	\$ 2,490,331.04	\$ 994,238.23
Registro de Revalúes de Activos Fijos	\$ 2,095,742.07	\$ 2,140,345.04
Compensación de pérdidas	\$ -	\$ (658,271.73)
Saldo Final	\$ 4,586,073.11	\$ 2,476,311.54
Otros resultados integrales		
Generado por impuestos diferidos	\$ -	\$ -
Pérdida Actuarial por Ajuste y Esperanza	\$ 21,830.20	\$ (202.86)
Otros Ajustes Utilidades Retenidas	\$ -	\$ -
Saldo Final	\$ 21,830.20	\$ (202.86)
Resultados Acumulados por Adopción NIIF		
Saldo inicial	\$ 42,808.31	\$ 42,808.31
Registro Resultados Acumulados por Adopción NIIF	\$ -	\$ -
Saldo Final resultados acumulados	\$ 42,808.31	\$ 42,808.31
Resultados Acumulados		
Saldo inicial	\$ (34,778.20)	\$ 101,813.83
Pérdidas acumuladas	\$ -	\$ -
Transferencia por aumento de capital	\$ (136,893.55)	\$ -
Utilidades acumuladas	\$ -	\$ -
Absorción de pérdidas	\$ -	\$ 638,271.73
Distribución Utilidades	\$ -	\$ (875,306.34)
Saldo Final resultados acumulados	\$ (136,893.55)	\$ (136,893.55)
Resultado del Ejercicio		
Transferencia pago participación de trabajadores	\$ 2,430,674.04	\$ 2,380,598.32
Transferencia pago de impuesto a la renta	\$ (399,892.88)	\$ (343,250.24)
Apropiación de Reserva del año	\$ (1,094,221.69)	\$ (1,728,361.85)
Utilidad líquida del ejercicio	\$ 236,560.47	\$ 229,113.94
Saldo final	\$ 236,560.47	\$ 229,113.94
Participación no controlada		
	\$ 278.92	\$ 634.15
Total patrimonio de los accionistas	\$ 4,277,117.56	\$ 4,044,805.22

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

Ing. Inés María Menéndez Nave, MGA,
REPRESENTANTE LEGAL

CPA. Cristian Santamaría Quirós,
CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(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 2018 la tarifa de impuesto a la renta único aplicable fue reformada mediante Decretos Ejecutivos No. 886 y 889, 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 por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 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 realizara dentro del plazo que estipula la Ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

Los Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas el 22 de junio de 2020.

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 a mayoristas. Adicionalmente le presta servicios corporativos a sus empresas subsidiarias. La actividad exportación de: banano, plátano y raíces. Dentro de las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

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.

Además, se ha establecido una asociada la empresa TRANSPORTE DE CARGA PESADA LOGICSMART SA, pese a que esta compañía no es una participada, y conforme lo señala la NIIF 10 en el párrafo 2, el inciso b establece que la base para la consolidación es el control.

2. Entidad que reporta

Se consideran entidades subsidiarias a aquellas sociedades controladas por TROPICALFRUIT EXPORT S.A., directa o indirectamente. El control se ejerce sí, 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 sustantivos, 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.

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:

Sociedad	NIIF Participación	País	Moneda
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	99.63%	Ecuador	USDC

Además, se ha establecido una asociada la empresa TRANSPORTE DE CARGA PESADA LOGICSMART SA, pese a que esta compañía no es una participada, y conforme lo señala la NIIF 10 en el párrafo 2, el inciso b establece que la base para la consolidación es el control.

2.1. Principios de consolidación y combinaciones de negocio

Las entidades subsidiarias se consolidan integrándose en los estados financieros 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 entidad 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

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 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 de las sociedades del Grupo con moneda funcional distinta del dólar estadounidense se realiza del siguiente modo:

- Los activos y pasivos, utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.
- 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).
- 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.
- Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(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., subsidiarias y asociadas al 31 de diciembre de 2019, 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. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3.1. Base para preparación y elaboración

Los estados financieros consolidados de Tropicalfruit Export S.A., subsidiarias y asociadas, comprenden los estados de situación financiera, 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. 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 período informado, cuyo plazo está basado en acuerdos formalizados en contratos con empresas nacionales y extranjeras. Estas cuentas se presentan al valor razonable.

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

3.4. 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(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 en el 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." [LRI Art. 27]

Es decir, las compañías que estén sujetas al Impuesto a la Renta Único (IRU), están exentas 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 pérdida por deterioro del valor acumulado.

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

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

3.9. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

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 desglose que permite depreciarlas 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

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 Samborombón	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

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

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:

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 desahucio no fondeados)

Corresponde básicamente a los beneficios post-empleo como; la provisión para jubilación patronal, este pasivo contable no tiene una provisión financiera real, lo que no está prohibido en la legislación ecuatoriana. El valor al final del período fiscal, lo determinan peritos actuariales especializados,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

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 periodos de servicios.

Al mediar el 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 Tropicaliser Asistencia Técnica C.A., y viceversa, acuerdo que fue definido y respaldado 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 temporarias 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.

3.22. Dividendos

La distribución de los dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

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. Activos Corrientes (101):

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes está conformado por:

	31/12/2019	31/12/2018
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 336,833.69	\$ 547,252.22
Documentos y cuentas por cobrar	\$ 6,285,744.19	\$ 6,216,142.44
Documentos y cuentas por cobrar Relaciones	\$ 3,811,440.83	\$ 3,525,121.27
Inventarios	\$ 1,026,101.20	\$ 1,545,194.05
Servicios y pagos anticipados	\$ 233,517.51	\$ 3,534,300.10
Activos por impuestos Diferidos	\$ 824,846.20	\$ 792,585.14
Activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ -	\$ 480,000.00
Otros Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 25,001.19	\$ 220,485.21
Total activos corrientes	\$ 11,835,424.19	\$ 19,460,102.28

5. ACTIVOS NO CORRIENTES (102):

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar locales y del exterior está conformado por:

	31/12/2019	31/12/2018
Propiedad, Planta y equipo	\$ 11,735,794.04	\$ 9,473,551.58
Propiedades de Inversión/Otros cuentas por cobrar L/P	\$ 180,954.70	\$ -
Propiedades de Inversión	\$ 2,189,042.74	\$ 1,275,144.62
Activos Intangibles	\$ 139,464.38	\$ 171,026.42
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento no corriente	\$ 2,791.49	\$ 2,791.49
Otros Activos Inversiones en Asociadas	\$ 74,038.58	\$ 165,471.61
Otros Cuentas y Documentos por Cobrar no corrientes	\$ 696,177.22	\$ -
Activos por impuestos Diferidos	\$ 52,020.20	\$ 35,024.32
Total Activos no corrientes	\$ 16,199,623.36	\$ 11,027,220.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

[a] La inversión en asociadas corresponde a la valoración de acuerdo al método de VPP, por la inversión que mantiene la empresa controladora en su subsidiaria TROPICALSER ASISTENCIA TECNICA CA.

6. PASIVOS CORRIENTES (201):

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	31/12/2019	31/12/2018
Pasivos corrientes:		
Documentos y Cuentas por pagar	\$ 6,475,838.97	\$ 8,536,201.91
Documentos y Cuentas por pagar Relacionadas	\$ 728,418.88	\$ 151,395.00
Obligaciones financieras porción corriente	\$ 3,977,018.86	\$ 2,908,734.20
Otras obligaciones corrientes	\$ 1,021,989.14	\$ 1,453,553.70
Anticipos de Clientes	\$ 368,203.14	\$ 1,272,099.06
Otros pasivos corrientes	\$ 4,002,534.38	\$ 2,094,922.96
Total pasivos corrientes	\$ 16,793,004.77	\$ 23,080,986.84

7. PASIVOS NO CORRIENTES (202)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la cuenta con Obligaciones Financieras Corrientes está compuesto de la siguiente manera:

	31/12/2019	31/12/2018
Obligaciones financieras no corriente	\$ 2,908,083.86	\$ 2,802,675.66
Cuentas por pagar relacionadas LP	\$ 533,000.00	\$ 533,000.00
Provisión a largo plazo beneficios a empleados	\$ 148,837.03	\$ 134,915.14
Pasivos por impuestos diferidos	\$ 36,828.97	\$ 36,828.97
Obligaciones a LP	\$ 170,000.00	\$ -
Otros pasivos no corrientes	\$ 129,235.03	\$ -
Total pasivos no corrientes	\$ 4,825,984.89	\$ 3,507,429.77

8. PATRIMONIO (30101):

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el patrimonio de los Socios está conformado por las siguientes partidas:

	31/12/2019	31/12/2018
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	\$ 1,505,337.32	\$ 1,013,464.86
Aportes futuros capitalizaciones	\$ -	\$ 99,000.00
Reserva legal	\$ 20,162.62	\$ 252,278.72
Resultados acumulados	\$ (231,829.25)	\$ (135,421.09)
Otros Resultados Integrales	\$ 4,513,707.32	\$ 2,498,123.98
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIIF	\$ 42,909.31	\$ 42,909.31
Reserva por valuación de activos	\$ -	\$ -
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	\$ 398,853.65	\$ 205,113.94
Participación no controlada	\$ 279.32	\$ 534.15
Total patrimonio de los accionistas	\$ 6,277,117.09	\$ 4,044,805.82

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

Capital Social Controladora: Representan 1'465,247. Acciones – autorizadas y emitidas al valor nominal de US\$1.00. Cada una. El 15 de diciembre de 2019, mediante escritura pública se efectuó un aumento de capital suscrito, la misma fue registrada en el Registro Mercantil el día 26 de diciembre de 2019, quedando conformado el paquete de acciones de la siguiente manera.

Nombre de accionista	Nacionalidad	% Participación	No. Acciones
Uribe Medina María Cristina	Ecuatoriana	7%	99,637
Uribe Perez Jorge Edmundo	Ecuatoriana	93%	1,365,610
Total		100%	1,465,247

Aportes de Socios para Futuro Aumento de Capital: Representar 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 Valuación de activos: Representa el efecto neto de los ajustes correspondientes a los avalúos de los bienes muebles de la compañía, durante el ejercicio 2016 la compañía efectuó la revalorización de sus activos fijos que componen los grupos de TERRENOS Y EDIFICACIONES.

306 Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los todos los socios de la compañía y pueden ser utilizados para otros pagos de la compañía. En el ejercicio económico 2016, se generó una utilidad contable, sin embargo, después de la liquidación impuestos se origina una pérdida en el resultado de la compañía, no obstante, debido a la revalorización de los activos fijos que se efectuó al final de periodo el resultado integral del ejercicio mejora en cierta medida. 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 2019, 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 pueda 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 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

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

Código del VPP	Participación no controlada	
	2019	2018
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	750.00	750.00
Reserva legal	12.26	12.26
Resultados acumulados	- 306.41	- 456.74
Otros Resultados Integrales	259.10	230.30
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	- 364.03	110.33
Participación no controlada		
Total patrimonio de los accionistas	278.92	634.15

9. INGRESOS:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra un resumen de los ingresos consolidados por la venta de Banano, Plátano, Otras Musáceas y por otros conceptos de la compañía están conformados de la siguiente manera:

	31/12/2019	31/12/2018
Ventas Netas	\$ 106,090,127.26	\$ 103,262,060.29

10. 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:

Costo de ventas	\$ 95,365,607.82	\$ 97,266,944.75
Gastos de Ventas y administración	\$ 4,902,842.05	\$ 4,663,587.50
Depreciaciones	\$ 254,558.70	\$ 256,480.77
	\$ 104,522,008.57	\$ 106,179,013.02

11. 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.669 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

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., Subsidiarias y Asociadas

	31/12/2019	31/12/2018
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 4,532,052.58	\$ 4,480,368.03
Participación a trabajadores	\$ (368,892.88)	\$ (354,899.44)
Impuesto a la renta	\$ (1,684,221.48)	\$ (1,755,325.50)
Apropiación de Reserva Legal	\$ (16,906.02)	\$ (25,141.34)
Resultado Integral del Ejercicio	\$ 2,462,032.20	\$ 2,345,001.74
Participación no controlada	-304.00	110.33
Resultado Integral del Ejercicio ORI	\$ 2,461,728.20	\$ 2,345,112.07
	\$ (368,892.88)	\$ (354,899.44)

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

12. 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 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

Balances

Cuentas por Cobrar Comerciales	2019	2018
METROMODAL S.A.	176,596.22	211,043.39
PALECSA	6,111.84	16,096.09
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	9,992.12	10,049.73
MULTINATIONAL S.A.	169,295.40	164,136.31
TRANSPORTE DE CARGA LOGICSMART S.A.	28,033.76	21,567.67
TROPICALFRUIT EXPORT S.A. (Panamá)	164,102.09	164,102.09
	554,074.43	586,985.28

Otras cuentas por cobrar	2019	2018
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	343,090.88	272,832.84
PALECSA	3,190.88	68,871.38
CHEMAGRICOLA S.A.	100,942.32	28,835.72
HOLDING METRO HOLDVETS S.A.	803,733.80	779,879.96
TRANSPORTE DE CARGA LOGICSMART S.A.	118,988.27	92,631.23
URIBE PEREZ JORGE EDUARDO	244,220.87	203,330.81
MELENDEZ NEALE OSWALDO	34,900.00	34,900.00
MULTINATIONAL LOGISTIC CORP	69,571.31	21,443.74
EXPORTADORA BANANO REY S.A.	2,216.94	2,216.94
TROPICALFRUIT EXPORT S.A. (Panamá)	1,715,924.41	1,855,924.41
	3,420,579.29	3,190,958.32
	3,960,653.71	3,771,543.60

Anticipos Proveedores operaciones comerciales	2019	2018
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	-	-
METROMODAL S.A.	-	36,000.00
MERINO MEDINA ANDRÉS	11,069.86	11,119.36
PALECSA	11,178.91	12,867.09
	22,248.77	59,986.45

Cuentas por Pagar comerciales	2019	2018
METROMODAL S.A.	-	9,910.00
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	-	20,204.25
PALECSA	8,000.00	24,410.55
	8,000.00	54,524.80

Otras cuentas por pagar	2019	2018
TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A.	48,896.19	129,859.84
SMART LOGISTICS S.A.	9468.7	7,517.73
EMVENDOS	7252.06	7,252.06
MULTINATIONAL LOGISTIC CORP	690,831.64	-
	725,418.59	144,629.63

Conforme lo establece el artículo 3 de la RESOLUCIÓN No. NAC-DGERCOG-15-00000455, 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

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.

Operaciones con Partes Relacionadas

Compras		Naturaleza de Relación	País de origen	2019	2018
CHEM AGRICOLA S.A.	(a)	Accionista común	Ecuador	-	\$2,458.38
METROMODAL S.A.	(b)	Accionista indirecto común	Ecuador	221,304.90	3,344,416.45
PALECSA	(c)	Accionista común	Ecuador	1,725,561.34	1,656,286.67
TRANSPORTE DE CARGA LOGIC	(d)	Accionista común	Ecuador	2,675,510.81	433,327.11
TROPICALSER ASISTENCIA TEC	(f)	Subsidiaria	Ecuador	857,231.36	-
Total				\$ 3,779,608.39	\$ 3,396,168.41

Ventas		Naturaleza de Relación	País de origen	2019	2018
MULTINATIONAL LOGISTICS C	(e)	Accionista común	USA	154,436.31	154,436.31
Total				\$ 154,436.31	\$ 154,436.31

(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. En el año 2019, no se registran transacciones con esta compañía.

(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. En el año 2019, no se registran transacciones con esta compañía.

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

(d) La empresa TRANSPORTE DE CARGA LOGICSMART S.A., fue creada en el 2015 como TROPICALCARGO, no obstante cambio su denominación en 2016, y comenzó a tener transacciones comerciales con la controladora, brindando el servicio de transporte de carga por carretera de los contenedores. En el año 2019, la empresa registra USD\$2,675,510.81 como compras directas, no obstante, solo el 17% (USD\$516,986.99) corresponde a costos la diferencia son reembolsos de gastos entregados a los productores de fruta.

(e) En el 2018, se creó la empresa MULTINATIONAL, 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 2019 y 31 de diciembre del 2018

(Expresadas en US Dólares)

[1] Durante el año 2019, la empresa contrato los servicios de TROPICALSER ASISTENCIA TÉCNICA C.A. con el objetivo de que los contenedores sean revisados en las fincas.

13. PROPIEDAD INTELECTUAL

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

14. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019, el juicio civil que se mantiene con la compañía NOKCHA por la contaminación de pallets con pentacloranizol que sufrimos en el año 2013. Inicialmente ellos iniciaron una demanda por el no pago de pallets contaminados que produjeron severos problemas de calidad. La gerencia y los asesores legales consideran que la resolución final de este caso no será favorable a los intereses de la TROPICALFRUIT EXPORT S.A., por lo que es probable que se efectúe el pago en el 2020.

15. 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.

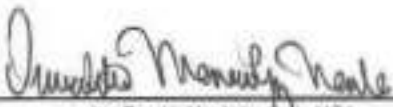
Durante el año 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria (RO. 111 31/12/2019), la cual reformó el cálculo del Impuesto a la renta único (IRU) para el ejercicio 2020. Modificando la base imponible, ya que se contempla como único costo deducible el precio de la fruta pagado al productor.

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

Hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros (04 de junio de 2020), 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.

16. APROBACION ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en junio 22 del 2020 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 Mondulac Rueda, MGA.
REPRESENTANTE LEGAL


CPA. Cristian Sarmiento Quinto
CONTADOR GENERAL

2 de 22 Páginas