TROPICAL PACKING ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

TROPICAL PACKING ECUADOR S.A. - Fue constituida en Yaguachi – Ecuador en abril 4 de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil en abril 11 del mismo año con el nombre TROPICAL PACKING ECUADOR S.A. Su actividad principal actual es el faenamiento y empaqueo de productos bioacuáticos especialmente tilapia y camarón, además realiza procesos de valor agregado a los referidos productos. La planta industrial y oficinas principales de la Compañía están ubicadas en el km 26 vía Duran - Boliche y adicionalmente dispone de una planta situada en el km 5.5 de la vía a Daule. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el Registro Único de Contribuyentes (RUC) No. 0992708581001. Sus principales transacciones de ventas han sido realizadas principalmente a sus partes relacionadas nacionales (accionistas) cuyas transacciones representan el 93.04% (93.79% fue en el año 2016) de las ventas totales (nota 20), en razón de mantener un centro de faenamiento unificado para mejorar la competitividad en el mercado exterior.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 30 de 2018. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 3 de 2017.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

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

Pronunciamientos contables. - Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017 y 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros del año 2017. Asimismo, la Administración de **INPROEL S.A.**, se encuentra evaluando las siguientes normas y enmiendas, para determinar sus posibles impactos en los estados financieros:

- **NIIF 9 – Instrumentos Financieros.** -

- ❖ Recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituirá a la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" y entrará en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 e introduce nuevos requisitos para clasificación, medición y contabilidad de coberturas.
- ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere su presentación retroactiva, pero no se requiere modificar la información comparativa. La Corporación se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2018.

- **NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.** -

- ❖ Su enmienda proporciona un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque más estructurado para valorar y registrar los ingresos.

- ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018. Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y deroga todas las normas anteriores de reconocimiento de ingresos. La Corporación se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2018.

- **NIIF 16 – Arrendamientos.** -

- ❖ Proporciona un modelo comprensivo para la identificación de los acuerdos de arrendamientos y su tratamiento en los estados financieros tanto de los arrendatarios como los arrendadores. Las empresas de petróleo y gas deberán reconocer mayores activos y pasivos, producto de los arrendamientos.
- ❖ **Entrada en vigencia:** Será efectiva a partir de enero de 2019, con posibilidades limitadas de adopción anticipada. La Corporación se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2019.

- **Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28.** -

- ❖ Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de la pérdida de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultantes de la venta o contribución de activos que constituye un negocio, como está definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad.
- ❖ **Entrada en vigencia:** La fecha efectiva está aún por definición por parte del IASB

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, crédito y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- La Compañía está expuesta a un riesgo de mercado controlado, debido principalmente que sus ventas las realiza a compañías relacionadas, la cual representa el 93.04% (93.79% fue en el año 2016) del total de sus ingresos. No existe riesgo de tasa de cambio, debido a que sus activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, debido a que sus operaciones son realizadas en su totalidad con partes relacionadas (accionistas).
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo, cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

Existencias.- Están registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensualmente; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Servicios y otros pagos anticipados.- Representa principalmente pólizas de seguros, que son amortizados en línea recta en función al plazo de vigencia de las mismas. Además, incluye importes entregados a proveedores en calidad de anticipos, los cuales son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

Propiedad, maquinarias y equipos, neto.- Están registrados al costo a la fecha de registro del aporte de los activos fijos, en el año 2011, por parte de los accionistas, sustentado con informe de un perito valuador, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de la propiedad, maquinarias y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificio	5%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las maquinarias y equipos son depreciados con base a las libras procesadas. La capacidad instalada óptima de producción es de 7.516.800 libras por mes.

Activo de uso no continuado.- Representan maquinarias y equipos correspondientes a una línea de negocio (valor agregado) que no se encuentra procesando. Los activos se encuentran registrados al valor revaluado y no son depreciados.

Activo por impuesto diferido.- El activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias acumuladas, y por las diferencias temporales deducibles entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida que sea probable que en el futuro, la Compañía dispondrá de renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporales que se reviertan y las pérdidas tributarias por compensar, dentro del plazo exigido según las normas tributarias vigentes. El activo es medido a la tasa de impuesto a la renta, que se espera aplicar a la renta gravable en el año en que este activo sea realizado, usando la tasa de impuesto a la renta vigente en la fecha del balance general.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originado por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de déficit acumulado (pérdidas de años anteriores). De conformidad con la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 de 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Reconocimiento de ingresos y costos.- La Compañía reconoce ingresos por faenamiento y otros ingresos cuando es prestado el servicio al cliente a través de la emisión de la correspondiente factura. Los costos son registrados con base al método del devengado.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25%

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Bancos locales	54,033	887,297
Caja	<u>4,376</u>	<u>4,396</u>
Total	<u><u>58,409</u></u>	<u><u>891,693</u></u>

Bancos locales.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldos en cuentas corrientes que están disponibles a la vista y sobre las cuales no existe restricción que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Compañías relacionadas:		
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	<u>3,027,200</u>	<u>1,394,478</u>
Pasan:	3,027,200	1,394,478

4. **ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

	2017	2016
	(Dólares)	
Vienen:	3,027,200	1,394,478
Produmar S.A.	62,503	574,469
Aquamar S.A.	55,766	28,685
Empleados	27,765	26,317
Clientes	<u>462</u>	<u>31,259</u>
Total	<u>3,173,696</u>	<u>2,055,208</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan importes facturados por servicio de faenamiento que no generan intereses y vencen hasta en 30 días plazo.

Clientes.- Al 31 de diciembre de 2016, representan principalmente importes por cobrar a Atlantic Capes Fisheries por US\$. 28,000 que no generan intereses y vencen hasta en 60 días plazos.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Materiales y repuestos	626,140	695,700
Materiales y suministros de empaque	73,917	102,982
Otros inventarios	61,309	63,979
Importaciones en tránsito	<u>5,775</u>	<u>15,540</u>
Total	<u>767,141</u>	<u>878,201</u>

6. **ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	231,871	262,131
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	153,338	175,417
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	53,722	27,509
Crédito tributario de años anteriores	<u>23,221</u>	<u>0</u>
Total	<u>462,152</u>	<u>465,057</u>

Impuesto al Valor Agregado (IVA).- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa crédito tributario originado en la adquisición de materiales utilizados en los servicios prestados por la Compañía y que es compensado con el IVA generado en las ventas.

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que de acuerdo a las normativa tributaria vigente pueden ser compensadas directamente con el impuesto a la renta del año o solicitar su devolución a la autoridad fiscal.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Seguros pagados por anticipado	43,807	55,517
Anticipos a proveedores	7,477	2,661
Otros	<u>16,972</u>	<u>825</u>
Total	<u>68,256</u>	<u>59,003</u>

8. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Maquinaria y equipo	7,908,220	7,906,892
Edificios	4,260,826	4,260,826
Terrenos	491,346	491,346
Activos en proceso	395,553	675,033
Equipos de computación	169,415	165,754
Muebles y enseres	159,662	159,605
Software	112,119	112,119
Equipos de comunicación	90,412	90,412
Vehículos	<u>63,130</u>	<u>164,130</u>
Subtotal	13,650,683	14,026,117
Menos: Depreciación acumulada	<u>(3,611,943)</u>	<u>(3,505,564)</u>
Total	<u>10,038,740</u>	<u>10,520,553</u>

En los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, maquinarias y equipos fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	10,520,553	11,026,414
Más: Adiciones	5,572	79,957
Menos: Ventas o bajas	<u>(381,007)</u>	<u>(188,400)</u>
Menos: Cargo anual de depreciación	<u>(106,378)</u>	<u>(392,066)</u>
Más: Ajustes y reclasificaciones	<u>0</u>	<u>(5,352)</u>
Saldo final, neto	<u>10,038,740</u>	<u>10,520,553</u>

9. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde al reconocimiento del beneficio de compensación de pérdidas contemplado en la norma tributaria vigente. La base de cálculo del impuesto diferido corresponde a la pérdida tributaria, luego de aplicar partidas conciliatorias. El activo por impuesto diferido sería liquidado en el ejercicio económico en que la Compañía presente utilidades y genere base imponible gravable con el impuesto a la renta.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Provisiones	144,038	106,172
Proveedores	80,457	145,906
Compañías relacionadas:		
Aquamar S.A.	17,269	21,076
Produmar S.A.	12,434	33,083
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	4,835	21,426
Empleados	5,436	3,847
Anticipos de clientes	<u>0</u>	<u>35,220</u>
Total	<u>264,469</u>	<u>366,730</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden principalmente a saldos por pagar a diversos proveedores locales de bienes y servicios, que no generan intereses y vencen hasta en 45 días plazo. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017, incluye importes por pagar a Latina Seguros C.A. por US\$. 41,877 (La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A., por US\$. 44,825 fue en el año 2016).

Provisiones.- Al 31 de diciembre de 2017 incluye principalmente provisión por consumo de energía eléctrica del mes de diciembre del año 2017 a Hidrosanbartolo S.A. por US\$. 58,607, así como también, provisión por compra de escamas y piel de tilapia a Industrial Pesquera Santa Priscila S.A. por US\$. 57,051, los cuales fueron liquidados en el mes de febrero de 2018. Al 31 de diciembre de 2016 incluye principalmente provisión por consumo de energía eléctrica a Corporación Nacional de Electricidad por US\$. 38,763 del mes de noviembre del año 2016, así como también, provisión por compra de escamas y piel de camarón por US\$. 23,922, los cuales fueron liquidados en el mes de enero de 2017.

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan principalmente saldos por compra de inventarios, que no generan intereses y vencen en 30 días plazo. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2016, la Compañía reconoció préstamos de accionistas contabilizando débito: Resultados acumulados y crédito: Pasivos financieros por US\$. 34,539, en concordancia al acta de Junta General de Accionistas celebrada en abril 29 de 2016.

11. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	87,247	152,195
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	3,426	2,878
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	1,084	4,420
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>655</u>	<u>3,191</u>
Total	<u>92,412</u>	<u>162,684</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	153,275	173,739
Vacaciones	33,170	69,210
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	22,083	24,585
Fondos de reserva	10,831	14,804
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>1,366</u>	<u>765</u>
Subtotal	<u>220,725</u>	<u>283,103</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):		
Aportes al IESS	69,441	70,811
Préstamos quirografarios	32,978	37,155
Préstamos hipotecarios	<u>3,434</u>	<u>3,906</u>
Subtotal	<u>105,853</u>	<u>111,872</u>
Total	<u><u>326,578</u></u>	<u><u>394,975</u></u>

En los años 2017 y 2016, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	283,103	342,453
Más: Provisión	1,289,470	1,465,358
Menos: Pagos	<u>(1,351,848)</u>	<u>(1,524,708)</u>
Saldo final	<u>220,725</u>	<u>283,103</u>

13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	767,467	755,906
Desahucio	<u>198,399</u>	<u>190,124</u>
Total	<u><u>965,866</u></u>	<u><u>946,030</u></u>

En los años 2017 y 2016, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	946,030	851,863
Más: Provisión	42,428	147,543
Más: Ajustes	<u>(22,592)</u>	<u>(53,376)</u>
Saldo final	<u><u>965,866</u></u>	<u><u>946,030</u></u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	544,727	607,477
Impuestos y contribuciones	129,610	207,596
Depreciación y amortización	21,531	184,972
Servicios y honorarios	119,163	180,533
Gastos del personal	159,502	174,190
Mantenimiento y reparaciones	3,953	38,133
Insumos y suministros	13,015	20,053
Servicios básicos	11,918	17,222
Otros gastos (menores a US\$. 7,000)	<u>12,423</u>	<u>17,879</u>
Total	<u>1,015,842</u>	<u>1,448,055</u>

17. OTROS GASTOS

En el año 2017, corresponden principalmente pérdida por venta de propiedad, maquinarias y equipos por US\$. 83,400. En el año 2016, representan principalmente pérdida por venta de propiedad, maquinarias y equipos por US\$. 108,400.

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía preparo las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	4,007	(203,963)
Menos:		
15% participación de trabajadores en las utilidades	(601)	0
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(73,772)	(63,882)
Amortización de pérdidas tributarias	(25,565)	0
Más:		
Gastos no deducibles	<u>112,800</u>	<u>136,228</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>16,869</u>	(<u>131,617</u>)
22% impuesto a la renta	<u>3,711</u>	<u>0</u>

Gastos no deducibles.- En el año 2017, representa principalmente US\$. 74,235 (US\$. 90,600 fue en el año 2016) por concepto de jubilación patronal y desahucio, correspondiente a trabajadores menores a 10 años.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta fue como sigue:

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Anticipo de impuesto a la renta calculado	84,433	152,195
22% Impuesto a la renta causado	<u>3,711</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta a liquidar, mayor valor entre el Impuesto a la renta causado y el anticipo de Impuesto a la renta calculado	<u>84,433</u>	<u>152,195</u>

La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo. Consecuentemente la Compañía, para el año 2017 consideró el anticipo de impuesto a la renta calculado como impuesto a la renta definitivo por US\$. 84,433, debido a que fue mayor al impuesto a la renta causado. Para el año 2016, consideró el anticipo de impuesto a la renta calculado como impuesto a la renta definitivo por US\$. 152,195 debido a que fue mayor al impuesto a la renta causado.

En los años 2017 y 2016, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta	84,642	152,195
Menos:		
Retenciones en la fuente del año	(153,338)	(175,417)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(23,221)</u>	<u>0</u>
Saldo a favor de la Compañía	<u>(91,917)</u>	<u>(23,222)</u>

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía de últimos tres años a partir de la fecha de presentación de la última declaración.

19. (PERDIDA) UTILIDAD POR ACCION

La (pérdida) utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la (pérdida) utilidad del ejercicio, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

20. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

En los años 2017 y 2016, las principales transacciones con compañías relacionadas fueron originadas básicamente por la prestación de servicios de faenamiento es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	6,888,775	6,347,819
Produmar S.A.	891,357	2,492,528
Aquamar S.A.	92,079	42,300

20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

En el año 2017, las referidas transacciones representaron el 93.04% de las ventas totales de la Compañía (en el año 2016, representaron el 93.79% de las ventas totales).

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 de mayo 29 de 2015, fue publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI) quienes realizaron reformas a la Resolución NAC-DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 de enero 24 de 2013. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado dentro de un mismo período fiscal, operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que, el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 15,000.000. El anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, por transacciones locales efectuadas en el año 2016 con las compañías relacionadas: Industrial Pesquera Santa Priscila S.A., Produmar S.A. y Aquamar S.A., fue presentado en junio 22 de 2017. Con relación al ejercicio fiscal 2017, el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de operaciones con partes relacionadas, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta.

21. CONVENIO CON TRABAJADORES Y EMPLEADOS

En mayo 12 de 2011, **TROPICAL PACKING ECUADOR S.A.** suscribió con dos de sus Accionistas, Produmar S.A. y Aquamar S.A. (sociedades ecuatorianas), un Convenio Civil de Absorción de Obligaciones, mediante el cual un grupo de trabajadores y empleados de Produmar S.A. y Aquamar S.A. decidieron libre y voluntariamente continuar su relación laboral con la Compañía y celebrar los contratos de trabajo respectivos, que entran en vigencia al día siguiente de su último día de relación laboral con Produmar S.A. y Aquamar S.A..

En los referidos contratos de trabajo suscritos con los ex - trabajadores y ex - empleados de Produmar S.A. y Aquamar S.A., la Compañía asume las responsabilidades y obligaciones patronales en lo que respecta a los derechos de la ley por el tiempo trabajado en Produmar S.A. y Aquamar S.A., es decir la antigüedad laboral.

Conforme el Convenio Civil de Absorción de Obligaciones, estructurado en seis partes o cláusulas, existe en la parte tres obligaciones laborales que deben ser reconocidas y pagadas en forma proporcional por Produmar S.A. y Aquamar S.A. a la Compañía, respecto de los ex - trabajadores y ex - empleados, las cuales están más ampliamente detalladas en dicho documento, así como las garantías en caso de incumplimiento de la ambas partes, que para este caso específico es la Compañía con Produmar S.A. y Aquamar S.A..

El plazo del convenio es indefinido. Sin embargo, dejará de estar vigente a partir de la fecha en que todos los contratos de trabajo hayan terminado.

22. COMPROMISOS

- **Contrato de suministro y comodato precario entre DURAGAS S.A. y Tropical Packing Ecuador S.A. TROPACK.**- El objeto del presente contrato es el suministro de gas licuado de petróleo (GLP), para su consumo, mediante la cesión de uso del depósito adecuado al tipo de consumo, en la cual Duragas S.A. se somete a las siguientes obligaciones:

- ✓ Presentar la documentación necesaria ante la Dirección Nacional de Hidrocarburos para su calificación.

22. **COMPROMISOS (Continuación)**

- ✓ Se obliga a suministrar gas licuado de petróleo a Tropack.
- ✓ Instruir al cliente o a la persona que esta designe bajo su responsabilidad, sobre normas básicas de seguridad en el manejo de GLP.
- ✓ Realizar desde la puesta en marcha de las instalaciones los siguientes servicios:
 - Conservación y mantenimiento de los elementos de la instalación.
 - Inspección y revisión anual en las instalaciones de GLP.
 - Comprobación de la estanqueidad de los depósitos, red exterior y valvulería.
 - Comprobación de la presión en la red de distribución y en la instalación receptora.
 - Lectura de existencias de gas en el depósito.
 - Verificación de la estanqueidad de las llaves a la presión de servicio.

Así mismo Tropical Packing Ecuador S.A. TROPACK, se somete a las siguientes obligaciones:

- ✓ Abonar a Duragas S.A. a partir de la puesta en marcha de la instalación, el importe del gas suministrado. Los importes no satisfechos devengaran a favor de Duragas un interés igual al máximo permitido por la ley y establecido para dicho periodo por la autoridad monetaria correspondiente.
- ✓ Disponer y mantener en perfectas condiciones de circulación, los caminos y puertas de acceso a fin de que los camiones cisternas puedan realizar con toda seguridad el suministro y trasvase de gas a las instalaciones.
- ✓ Utilizar correctamente y con la máxima diligencia la instalación y elementos cedidos por Duragas S.A., respondiendo por los daños y menoscabos que pudieran suscitarse.
- ✓ Realizar las operaciones de mantenimiento y revisiones periódicas reglamentarias que el corresponden a Tropical Packing Ecuador S.A. TROPACK.
- ✓ No utilizar los equipos o materiales de propiedad de Duragas S.A. para suministros realizados por otra empresa.
- ✓ No modificar la instalación y sus elementos sin el conocimiento expreso de Duragas S.A., y sin obtener las autorizaciones que, en su caso, se requieren de los organismos competentes.
- ✓ No utilizar ni dedicar el gas a finalidad distinta a lo establecido en el presente contrato o de la permitida por la ley.

Dicho contrato fue suscrito en la ciudad de Guayaquil, el 13 de Marzo de 2012 y tiene un plazo de duración de 5 años, contados a partir de su fecha de suscripción.

23. **CONTINGENCIA**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía tiene dos procesos judiciales de carácter laboral que se tramita: (1) en el juzgado de trabajo del Guayas, el demandante Sr. Alban Jácome Gerardo Vladimir alega que se le pague el valor de US\$. 15,000. A la fecha de este informe (abril 11 de 2017), ambos procesos judiciales se encuentran pendientes a que se dicte sentencia.

24. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

25. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

26. LEGISLACION FISCAL APROBADA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de diciembre 29 de 2017, fue publicada la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Un resumen de los principales aspectos de la nueva Ley es mencionado a continuación:

- Aumento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Reducción de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que conserven o incrementen el empleo.
- Probabilidad de suscribir contratos de inversión que garanticen la tarifa general aplicable a sociedades para sujetos pasivos que se dediquen a minería metálica a gran escala y mediana escala, industrias básicas y otras sociedades que contribuyan al cambio de la matriz productiva.
- Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Cambio en las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales, para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Las resoluciones administrativas de reclamos, sancionatorio o recursos de revisión, llevarán implícita la orden de cobro.
- El concepto de obligación aduanera y de las normas que rigen su exigibilidad, ha sido modificado.
- El término para resolver reclamos de impugnación en materia aduanera, ha sido modificado a 120 días.
- Se considera Delito Aduanero, la sobrevaloración o subvaloración de la mercadería.
- Disminución del monto para las transacciones de bancarización que superen los US\$. 1,000 (hasta diciembre 28 de 2017, fue US\$. 5,000).

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 11 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.