

TROPICALFOODS S.A.  
Estados de Flujos de Efectivo  
Años Terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del Resultado Neto Integral del Año con el Flujo Utilizado en las Operaciones	2016	2015
Resultado Neto del Ejercicio	(149,745)	(11,742)
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Depreciación	76,900	70,587
Obligaciones por Beneficios Definidos	8,653	8,900
Impuesto a la Renta	30,714	29,292
Impuestos Diferidos	(31,218)	28,553
Cargos Financieros	-	4,119
<b>Cambios Netos en Activos y Pasivos</b>		
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar	(113,397)	295,395
Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	8,049	-
Disminución (Aumento) de Inventarios	25,940	(579,098)
Disminución de Activos por Impuestos Corrientes	95,686	-
Disminución de Otros Activos Corrientes	753	-
Aumento de Cuentas por Pagar	42,175	120,486
Aumento de Otras Cuentas por Pagar	8,353	1,316
Aumento de Provisiones Corrientes	20,729	5,807
Aumento de Pasivos por Impuestos Corrientes	8,173	-
(Disminución) de Beneficios Definidos	(4,570)	-
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación	<u>27,195</u>	<u>(26,385)</u>

  
Ramón Eguiguren  
Cerezo

  
Henry Jiménez  
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

**TROPICALFOODS S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica**

- Nombre de la Compañía: TROPICALFOODS S.A.
- Ruc de la Compañía: 1792022614001
- Domicilio de la Compañía: Pedro Vicente Maldonado Km 113 Vía Puerto Quito 137
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de Incorporación: Ecuador
- Actividad:

TROPICALFOODS S.A se constituyó en la ciudad de Quito, el 14 de diciembre de 2005, según Resolución Nro. 06, Q.I.J., e inscrita en el Registro de la Propiedad el 10 de febrero de 2006. El objeto social de la Compañía es el cultivo, producción, industrialización y comercialización de todo tipo de productos de uso agrícola y para la agricultura en general.

Sus accionistas son el sr. Santiago Eguiguren con el 65% del capital, el sr. Luis Eguiguren con el 10% del capital, el sr. Jorge Eguiguren con el 10.16% del capital, el sr. Alfredo Eguiguren con el 7.23% del capital, el sr. Miguel Andrade con el 4% del capital, la Sra. Ana María Eguiguren con el 2.28% del capital y el sr. Ramón Eguiguren con 1.33% del capital.

**Nota 2 – Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

TROPICAL FOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación**

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015 y 2016, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIF 9	<p><b>Instrumentos financieros</b></p> <p>En julio de 2014 finalizó ese trabajo cuando el IASB emitió la versión completa de la NIF 9, la cual incluye, a) Un modelo para clasificar los activos financieros que se guía por las características de los flujos de efectivo de un activo y el modelo de negocio en el que se mantiene; b) un modelo para clasificar los pasivos financieros, incluyendo el reconocimiento en otro resultado integral, en lugar de en el resultado del período, de las ganancias (pérdidas) que se deben al deterioro (mejora) en el riesgo crediticio propio de una entidad de los pasivos financieros que ha optado una entidad por medir a valor razonable; c) un único, modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados que requiere que las entidades contabilicen las pérdidas crediticias esperadas desde que el activo financiero se reconoce por primera vez, y reconozcan las pérdidas crediticias totales esperadas durante el tiempo de vida del activo cuando el riesgo crediticio se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial; y d) un modelo de contabilidad de coberturas que alinea más estrechamente el tratamiento contable con las actividades de gestión del riesgo de la entidad y (en la NIF 7 Instrumentos Financieros: información a Revelar) proporciona mejoras en la información a revelar sobre la actividad de gestión del riesgo.</p>	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada.
NIF 14	<p><b>Cuentas de diferimientos de actividades reguladas</b></p> <p>Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas fue emitida en enero de 2014. Ésta define los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los importes de gasto o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo con otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos de acuerdo con la NIF 14, porque el importe se incluye, o se espera que incluya, por el regulador de la tarifa al establecer los precios que una entidad puede cargar a los clientes por bienes o servicios con tarifas reguladas, tales como gas, electricidad y agua.</p>	01 de enero de 2016

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIF 15	<b>Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes</b> Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes fue emitida en mayo de 2014. Esta establece un marco integral para la determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias. El principio básico en este marco es que una entidad debería reconocer los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con el cliente a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. La Norma establece cinco pasos a seguir: identificación del contrato (contratos) con un cliente; identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato; determinación del precio de la transacción; asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato; y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisfice una obligación de desempeño. La NIF 15 sustituye la NIC 11 Contratos de construcción y la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
<b>Modificaciones a las normas emitidas</b>		
NIF 11	<b>Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas</b> Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIF 11), emitida en mayo de 2014. La NIF 11 Acuerdos conjuntos aborda la contabilización de las participaciones en negocios conjuntos y operaciones conjuntas. Las modificaciones añaden nuevas guías sobre la forma de contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio.	01 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 38	<b>Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización</b> Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38) fue emitida en mayo de 2014. La NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles establecen el principio de la base de depreciación y amortización como el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. Esta modificación aclara que el uso de los métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es apropiado porque los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente refleja factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo. También aclara que los ingresos de actividades ordinarias generalmente se supone que son una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados en un activo intangible. Esta suposición, sin embargo, puede ser refutada en ciertas circunstancias limitadas.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Normas	Modificaciones a las normas emitidas	Fecha de aplicación
NIC 16 y NIC 41	<u>Agricultura – plantas productoras</u> Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) fue emitida en junio de 2014. Antes de estas modificaciones la NIC 41 Agricultura requería que todos los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola se midieran a valor razonable menos los costos de venta, basados en el principio de que su transformación biológica se refleja mejor mediante la medición a valor razonable. Sin embargo, existe un subconjunto de activos biológicos, conocidos como plantas productoras, que se utilizan solo para generar producto en varios periodos. Al final de sus vidas productivas son habitualmente erradicadas. Plantas, tales como viñedos, árboles de caucho y palmas de aceite habitualmente cumplen la definición de una planta productora. Una vez que una planta productora está totalmente desarrollada, además de generar productos, su transformación biológica ya no es significativa para la generación de beneficios económicos futuros. Los únicos beneficios económicos futuros significativos que genera surgen de los productos agrícolas que estas crean. El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma que las propiedades, planta y equipo según la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, porque su funcionamiento es similar al de la manufacturación. Por consiguiente, las modificaciones las incluyen dentro del alcance de la NIC 16 en lugar de en la NIC 41. El producto que se desarrolla en las plantas productoras se mantiene dentro del alcance de la NIC 41.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
NIC 27	<u>El método de la participación en los estados financieros separados</u> El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27) fue emitida en agosto de 2014. Las modificaciones a la NIC 27 Estados Financieros Separados permitirán que las entidades utilicen el método de la participación en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Se requiere que las modificaciones se apliquen a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
NIIF 10 y NIC 28	<u>Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto</u> Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) fue emitida en septiembre de 2014. Las modificaciones abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, al contabilizar la venta o aportación de una subsidiaria a un negocio conjunto o asociada (dando lugar a la pérdida del control de dicha subsidiaria).	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dolares de los Estados Unidos de América - US\$)

Normas	Modificaciones a las normas emitidas	Fecha de aplicación
NIF 10, NIF 12 y NIC 28	<p><u>Entidades de inversión – aplicación de la excepción de consolidación</u></p> <p>Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación (Modificaciones a las NIF 10, NIF 12 y NIC 28) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones aclaran qué subsidiarias de una entidad de inversión deben ser consolidadas en lugar de medirse a valor razonable con cambios en resultados. Las modificaciones también aclaran que la exención de presentar estados financieros consolidados continúa aplicándose a las subsidiarias de una entidad de inversión que son en sí mismas entidades controladoras. Esto es así, incluso si esa subsidiaria se mide a valor razonable con cambios en resultados por la entidad controladora de mayor nivel que es una entidad de inversión. Además, las modificaciones proporcionan una exención mediante la cual un inversor que no es una entidad de inversión pueda optar por conservar la medición a valor razonable con cambios en resultados aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que son entidades de inversión para sus subsidiarias, al aplicar el método de la participación.</p>	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
NIC 1	<p><u>Iniciativa sobre información a revelar</u></p> <p>Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 1) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones abordan las preocupaciones expresadas sobre algunos de los requerimientos de presentación e información a revelar de la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y asegura que las entidades puedan usar el juicio al aplicar dichos requerimientos. Como consecuencia, introduce cinco mejoras limitadas a los requerimientos de revelar información que están relacionadas con la materialidad o importancia relativa, orden de las notas, subtítulos, políticas contables y desagregación. Las modificaciones también aclaran los requerimientos del párrafo 82A de la NIC 1 para presentar la participación de la entidad en las partidas del otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizadas utilizando el método de la participación.</p>	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
<b>Mejoras anuales</b>		
<p>Mejoras Anuales a las NIF Ciclo 2012-2014 fue emitida en septiembre de 2014. Las cinco modificaciones estaban relacionadas con cuatro Normas. Se requiere que las modificaciones se apliquen a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada de cada una de las modificaciones.</p>		

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Norma	Mejoras anuales	Fecha de aplicación
NIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas Cambios en los métodos de disposición	01 de enero de 2016
NIF 7	Instrumentos financieros: información a revelar Contratos de servicios de administración Aplicabilidad de las modificaciones a la NIF 7 a los estados financieros intermedios condensados	01 de enero de 2016
NIC 19	Beneficios a empleados Tasa de descuento: emisión en un mercado regional	01 de enero de 2016
NIC 34	Información financiera intermedia Información a revelar "en alguna otra parte de la información financiera intermedia"	01 de enero de 2016

#### 2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se mide al valor neto de realización
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos)
- Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios
- Reconocimiento de ingresos realizados

#### 2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

##### I. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## 2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4 y 5.

## 2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculados para productos y bienes comercializados por la Compañía. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su comercialización.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Para el caso de materias primas y materiales corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

## 2.9 Propiedades, planta y equipo

### 2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más 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 considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

### 2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

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

### 2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo 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.

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

Activos Depreciables	Años de vida útil
Equipo de Computo	3 años
Maquinaria y Equipos	8 y 10 años
Vehículo	5 años
Construcciones	20 y 56 años
Infraestructura	20 y 56 años
Mobiliario	10 años
Caldero	56 años
Software	3 años

### 2.9.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### 2.10 Deterioro del valor de los activos

#### L. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dolares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

II. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el periodo del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 12 y 13

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.14.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**TROPICALFOODS S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.14.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconozca fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.15 Beneficios a empleados**

**2.15.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

**2.15.2 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.16 Reconocimiento de ingresos**

Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que presenten la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

**2.16.1 Venta de bienes o servicios**

Los ingresos por venta de bienes o servicios son reconocidos mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- a) Identificación del contrato entre las partes
- b) Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato.
- c) Determinación del precio de la transacción.
- d) Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias en la medida que se satisface una obligación de desempeño.

**2.17 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

TROPICALFOODS S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.18 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2016	2015
Cajas	300	300
Bancos (1)	27,289	138,878
<b>Total</b>	<b>27,589</b>	<b>139,178</b>

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad.

**Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2016	2015
Clientes del exterior	321,895	216,558
Clientes nacionales	2,559	2,585
(-) Provisión cuentas incobrables	(5,002)	(13,088)
<b>Total</b>	<b>319,452</b>	<b>206,055</b>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo al comienzo del año	(13,088)	(13,088)
Bajas	8,086	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(5,002)</b>	<b>(13,088)</b>

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2016	2015
Otras cuentas por cobrar	-	1,826
Anticipo proveedores	-	6,223
Total	-	8,049

Nota 6 – Inventario

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2016	2015
Materiales de empaque	20,842	9,834
Productos terminados	1,066,242	1,097,346
Fertilizantes	-	5,844
Total	1,087,084	1,113,024

Nota 7 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2016	2015
Seguros pagados por anticipado	6,937	7,690
Total	6,937	7,690

Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 8 – Propiedad, Planta y Equipo**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final 2014	Adiciones	Activaciones	Saldo Final 2015	Adiciones	Revalorizaciones	Activaciones	Saldo Final 2016
Terrenos	19,200	-	-	19,200	-	10,584	-	29,784
Maquinaria en proceso	-	28,551	(19,760)	8,791	18,381	-	(27,172)	-
Obras de infraestructura en proceso	50,621	74,962	(113,875)	11,708	9,192	-	(20,900)	-
Equipo de cómputo	3,816	4,790	-	8,606	-	-	-	8,606
Maquinaria y equipos	352,069	28,091	-	380,160	-	-	27,172	407,332
Construcciones	443,545	-	-	443,545	-	84,551	-	528,096
Infraestructura	78,579	104,517	-	183,096	-	40,045	20,800	244,041
Mobiliario	35,184	6,639	-	41,823	-	-	-	41,823
Caldero	21,850	-	-	21,850	-	-	-	21,850
Software	-	1,152	-	1,152	-	-	-	1,152
Vehículos	34,744	-	-	34,744	-	-	-	34,744
Subtotal	1,039,608	248,702	(134,635)	1,154,675	27,573	135,180	-	1,317,428
Depreciación acumulada	(248,853)	(70,587)	-	(319,440)	(76,900)	-	-	(396,340)
Total	790,755	178,115	(134,635)	835,235	(49,327)	135,180	-	921,088

TROPICALFOODS S.A.

**TROPICALFOODS S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 9 – Activos Intangibles**

Un resumen de los activos intangibles es como sigue:

	2016	2015
Patentes y marcas (1)	15,536	12,937
<b>Total</b>	<b>15,536</b>	<b>12,937</b>

(1) Se compone principalmente de los Certificados que la empresa mantiene con KOSHER E IFS

**Nota 10 – Sobregiros Corrientes**

Un resumen de los sobregiros corrientes es como sigue:

	2016	2015
Sobregiro contable Banco Pichincha	61,037	-
<b>Total</b>	<b>61,037</b>	<b>-</b>

**Nota 11 – Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se componen de:

	2016	2015
Banco Internacional (1)	-	42,001
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 16)	-	53,501
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>95,502</b>

(1) Obligación con el Banco Internacional, concedido en octubre del 2015, devenga intereses calculados a una tasa del 9.76% anual y su fecha de vencimiento es en octubre 2016.

**Nota 12 – Cuentas Comerciales por Pagar**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2016	2015
Proveedores locales	481,824	511,085
Provisión materia prima (1)	18,422	8,023
<b>Total</b>	<b>500,246</b>	<b>519,108</b>

(1) Conformado principalmente por la provisión de proveedores de tallos palmito y provisión de la materia prima yuca, hasta próxima recepción de facturación.

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 13 – Otras Cuentas por Pagar**

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2016	2015
Aportaciones IESS	7,640	8,257
Sueldos por pagar	26,703	28,632
Cuentas por pagar terceros	10,899	-
<b>Total</b>	<b>45,242</b>	<b>36,889</b>

**Nota 14 – Provisiones Corrientes**

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2016	2015
Beneficios sociales	22,952	32,073
Otras provisiones (1)	50,883	21,033
<b>Total</b>	<b>73,835</b>	<b>53,106</b>

1) La provisión se efectuó de acuerdo al convenio de pago No 007-2016 con el Gobierno Municipal de Pedro Vicente Maldonado para el pago de Patentes Municipales y 1,5 por Mil de los años 2014 y 2015 acordado y firmado el 29 de septiembre del 2016.

**Nota 15 – Impuestos**

**15.1 Activos por impuestos corrientes**

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	2016	2015
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	184	304
Crédito tributario – IVA	100,758	196,324
Crédito tributario retenciones en la fuente de IVA	582	582
<b>Total</b>	<b>101,524</b>	<b>197,210</b>

TROPICALFOODS S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	2016	2015
IVA y retenciones por pagar	5,064	10,312
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	30,409	-
Impuestos municipales por pagar	28,513	14,787
Total	63,986	25,099

15.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2016	2015
Gasto del impuesto corriente	30,714	29,292
(Ingreso) por impuesto diferidos	(31,218)	(28,553)
Total gasto de impuestos	(504)	739

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.4 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	(150,249)	(9,949)
(-) Rentas Exentas	-	(45,196)
(+) Gastos no deducibles (1)	<u>23,017</u>	<u>4,582</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>(127,232)</u>	<u>(50,563)</u>
(A) Anticipo calculado	30,714	29,292
(B) Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	<u>30,714</u>	<u>29,292</u>
<b>Menos:</b>		
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(30,409)	-
Retenciones en la fuente	<u>(489)</u>	<u>(304)</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>(184)</u>	<u>28,988</u>

(1) Dentro de los gastos no deducibles se reconoce el gasto depreciación de re-avalúos correspondiente a 14,668, determinando así un ingreso por impuesto diferidos de US\$ 3,227

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2013 aún no ha prescrito

15.5 Saldos del impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Diferencia permanente</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<b>Año 2016</b>					
Activos diferidos en NEC	-	179,173	179,173	-	39,418
Pérdidas tributarias	(177,795)	-	177,795	-	39,115
Propiedad Planta y Equipo	<u>891,453</u>	<u>727,828</u>	<u>(163,625)</u>	<u>24,024</u>	<u>(35,998)</u>
Total	<u>713,658</u>	<u>907,001</u>	<u>193,343</u>	<u>24,024</u>	<u>42,535</u>

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<b>Año 2016</b>					
<b>Activos por impuestos diferidos</b>					
Activos diferidos en NEC	39,418	-	-	-	39,418
Provisión por jubilación patronal	6,037	-	-	(6,037)	-
Pérdidas tributarias	11,124	27,991	-	-	39,115
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>56,579</b>	<b>27,991</b>	<b>-</b>	<b>(6,037)</b>	<b>78,533</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>					
Propiedad, planta y equipo - edificios	(8,612)	3,227	(27,411)	(3,201)	(35,997)
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>(8,612)</b>	<b>3,227</b>	<b>(27,411)</b>	<b>(3,201)</b>	<b>(35,997)</b>
<b>Total</b>	<b>47,967</b>	<b>31,218</b>	<b>(27,411)</b>	<b>(9,238)</b>	<b>42,536</b>
<b>Año 2015</b>					
<b>Activos por impuestos diferidos</b>					
Activos diferidos en NEC	29,563	9,855	-	-	39,418
Provisión de bonificación por Jubilación Patronal	5,360	677	-	-	6,037
Pérdidas Tributarias	-	11,124	-	-	11,124
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>34,923</b>	<b>21,656</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56,579</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>					
Propiedad, Planta y Equipo - Edificios	(15,509)	6,897	-	-	(8,612)
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>(15,509)</b>	<b>6,897</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8,612)</b>
<b>Total</b>	<b>19,414</b>	<b>28,553</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47,967</b>

Según disposiciones tributarias vigentes emitidas el 31 de diciembre de 2014, a partir del año 2015 los gastos por depreciación generados por los re-avalúos de la propiedad, planta y equipo, serán considerados como no deducibles, en efecto, de acuerdo a lo indicado en la NIC 12 "Impuesto a la Ganancias", esta diferencia temporaria es considerada como imponible, por tanto, se requiere el reconocimiento de un impuesto diferido pasivo, cuya disminución se efectúa a lo largo de la vida útil del activo en la medida que se considere los valores de depreciación como no deducibles.

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**15.6 – Precios de Transferencia**

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, tampoco para presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

**Nota 16 – Obligaciones Financieras no Corrientes**

Un resumen de las Obligaciones Financieras a Largo Plazo es como sigue:

	2016	2015
Préstamos CFN (1)	415,658	468,244
Intereses préstamo CFN	5,340	35,863
Total	420,998	504,107

(1) Al 31 de diciembre de 2016 se efectúa el refinanciamiento de la deuda con la Corporación Financiera Nacional por un total de US\$ 415,658, a una tasa de interés del 9,8316% reajustables cada 90 días, con un plazo de vigencia de 9 años y con un año de gracia.

**Nota 17 – Obligación por Beneficios Definidos**

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	2016	2015
Jubilación patronal	22,989	27,441
Bonificación por desahucio	8,338	9,645
Total	31,327	37,086

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

17.1 jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	27,441	24,362
Costo laboral	9,310	3,079
Costo financiero	1,732	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,137)	-
Ganancias actuariales	(9,357)	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>22,989</b>	<b>27,441</b>

17.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	9,645	4,792
Costo laboral	3,149	5,821
Costo financiero	599	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,590)	(968)
Ganancias actuariales	(465)	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>8,338</b>	<b>9,645</b>

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$

**Nota 18 – Patrimonio**

**18.1 Capital social**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social está constituido por 850.000 acciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

**18.2 Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**18.3 Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, 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.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**18.4 Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"**

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

**18.5 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF**

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 19 – Ingresos Operacionales**

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Exportaciones de palmito	2,590,077	3,331,596
Ventas locales con IVA (1)	13,727	12,237
Ventas locales sin IVA (2)	5,700	31,499
Ventas desechos	776	650
<b>Total</b>	<b><u>2,610,280</u></b>	<b><u>3,375,982</u></b>

- 1) Corresponde a venta de palmito y yuca gravada con IVA
- 2) Lo conforma principalmente la venta de fertilizantes

**Nota 20 – Costos por su Naturaleza**

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas palmito	2,405,682	2,987,222
Costo de ventas yuca	2,825	579
Costo de ventas clientes locales	4,985	7,742
Costo fertilizante	5,700	31,499
<b>Total</b>	<b><u>2,419,192</u></b>	<b><u>3,027,042</u></b>

TROPICALFOODS S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 21 – Gastos de Administración**

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
Gastos de personal	87,717	101,779
Beneficios sociales	23,242	20,804
Beneficios definidos	6,342	8,923
Honorarios presidencia	18,000	23,131
Impuestos y contribuciones	69,444	38,908
Comisiones	8,115	4,550
Gastos legales	11,966	19,652
Servicios básicos	3,434	4,370
Servicios varios	13,214	17,957
Mantenimiento e imprenta	4,188	6,897
Gastos de viaje	5,447	9,705
Depreciaciones	9,745	9,575
Amortizaciones patentes y marcas	1,135	1,135
Publicidad, afiliaciones y suscripciones	18,705	11,005
Otros gastos	992	981
<b>Total</b>	<b>281,686</b>	<b>279,372</b>

**Nota 22 – Gastos de Venta**

Un detalle de gasto de venta por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
Trámites de exportación	416	1,403
<b>Total</b>	<b>416</b>	<b>1,403</b>

**Nota 23 – Gastos Financieros**

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
Costos financieros actuariales	2,331	309
Intereses préstamo CFN	43,017	60,299
Comisiones y gastos bancarios	13,121	26,837
<b>Total</b>	<b>58,469</b>	<b>87,445</b>

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 24 – Otros Ingresos y Egresos**

	2016	2015
Otros Ingresos	4,321	46,701
Otros Egresos	(5,087)	(37,370)
<b>Total</b>	<b>(766)</b>	<b>9,331</b>

**Nota 25 – Transacciones con Partes Relacionadas**

**25.1 Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes**

Un resumen de las cuentas por pagar relacionadas es como sigue:

	Corriente		No Corriente	
	2016	2015	2016	2015
<b>Cuentas por Pagar</b>				
Santiago Eguiguren Riofrio (1)	408,783	288,783	-	50,000
<b>Total</b>	408,783	288,783	-	50,000

1) Obligación con el Dr. Santiago Eguiguren concedido desde junio y octubre de 2015, y renovado en enero del 2016; devenga intereses a una tasa del 8.45% y 11.00%

**25.2 Compensación del personal clave de la gerencia**

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2016 fue de US\$42,366 (US\$ 45,511 en el año 2015)

**Nota 26 – Garantías Asignadas**

Los préstamos bancarios han sido garantizados con los siguientes activos:

<u>Institución</u>	<u>Detalle de las Garantías</u>	<u>Cuánta</u>
CFN	Prenda Comercial Ordinaria sobre la totalidad de los inventarios correspondiente a siete mil cajas de palmito de 400 gramos de envase normal y abre fácil y siete mil cajas de palmito entero de 800 gramos de peso en envase normal y abre fácil, y adicionalmente un contrato de prenda sobre la camioneta Mazda año 2009 de 2500 c.c.	Indeterminada

TROPICALFOODS S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 27 – Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Nota 28 – Aprobación de los Estados Financieros**

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