

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.

El 14 de julio de 2017 se efectúa el registro de aumento de capital por US\$ 50,000 con aportes de futuras capitalizaciones, con lo que el nuevo capital suscrito y pagado de la compañía asciende a US\$ 900,000

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 2017.

TROPICALFOODS 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 2017 y 2018, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 7	<u>Estado de flujos de efectivo (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Iniciativa sobre información a revelar. Las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo realizadas en Iniciativa de Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7) responden a las solicitudes de los inversores de mejorar la información a revelar sobre cambios en los pasivos de una entidad que surgen de actividades de financiación. Las modificaciones requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no impliquen flujos de efectivo.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIC 12	<u>Impuesto a las Ganancias (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. La NIC 12 Impuestos a las Ganancias proporciona requerimientos sobre el reconocimiento y medición de activos o pasivos por impuestos diferidos o corrientes. Las modificaciones en Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificaciones a la NIC 12) aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIIF 15	<u>Ingreso de Actividades Ordinarias</u> Emitida en abril de 2016. El propósito Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes era clarificar las intenciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) al desarrollar algunos de los requerimientos de la NIIF 15. Estas modificaciones no cambian los principios subyacentes de la Norma. Surgen como consecuencia de los análisis del Grupo de Recursos de Transición. El Grupo de Recursos de Transición fue establecido conjuntamente por el Consejo y el emisor nacional de los Estados Unidos de América, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, para ayudar a las empresas a la implementación de la NIIF 15. Las modificaciones aclaran cómo: - identificar una obligación de desempeño (el compromiso de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato; - determinar si una entidad es un principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de organizar que el bien o servicio se proporcione); y	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

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
	- establecer si los ingresos de actividades ordinarias por la concesión de una licencia de propiedad intelectual a una entidad deben reconocerse en un determinado momento o a lo largo del tiempo. Además de las aclaraciones, las modificaciones incluyen dos exenciones adicionales para reducir costos y complejidad para una entidad cuando aplique por primera vez la NIIF 15.	
NIIF 2	<u>Pagos Basados en Acciones (Modificaciones)</u> Emitida en junio de 2016. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2) fue desarrollada a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF. Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de: - los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo; - las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener; y - una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIIF 9, NIIF 4	<u>Instrumentos Financieros (Aplicación), Contratos de Seguro (Modificaciones)</u> Emitida en septiembre de 2016. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguros. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales: - una exención temporaria— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021. - un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIC 40	<u>Propiedades de Inversión (Modificaciones)</u> Emitida en diciembre de 2016. Transferencias de Propiedades de Inversión. Aclara cuándo existe una transferencia hacia, o desde, propiedades de inversión.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

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
NIIF 1, NIIF 12, NIC 28	<u>Adopción por Primera Vez de las NIIF, Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</u> Emitidas en diciembre de 2016. Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF. Aclaración del alcance de la Norma. Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	01 de enero de 2018, excepto NIIF 12, 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada
CINIIF22	<u>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</u> Emitidas en diciembre de 2016. La Interpretación CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

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

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:

- 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)
- Las obligaciones de beneficios definidos medidos al valor actual
- Reconocimiento de ingresos de acuerdo a contratos de clientes

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF 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 período. 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 período 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.

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.

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

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 Inversiones corrientes

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

2.8 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.

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.

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

2.9 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.

2.10 Propiedades, planta y equipo

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

2.10.2 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 período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.10.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial de las construcciones e infraestructura son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de las construcciones e infraestructura se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de las construcciones e infraestructura es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

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

2.10.4 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

2.10.5 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.

2.11 Deterioro del valor de los activos

i. 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 Dólares 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.

2.12 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 período 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.

2.13 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.

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\$)

2.14 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.

2.15 Impuestos

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

2.15.1 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 período.

2.15.2 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 período 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 período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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\$)

2.15.3 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 reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.16 Beneficios a empleados

2.16.1 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 período.

2.16.2 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.

2.17 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.

2.17.1 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) Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño.
- e) Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias en la medida que se satisface una obligación de desempeño.

2.18 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 período más cercano en el que se conocen.

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

2.19 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 – Instrumentos Financieros

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,074	27,589
Inversiones corrientes	50,000	-
Cuentas comerciales por cobrar	274,261	319,452
Otras cuentas por cobrar	10,919	-
	<u>346,254</u>	<u>347,041</u>
Total	<u>346,254</u>	<u>347,041</u>
 <u>Pasivos Financieros</u>		
Sobregiro bancario	-	61,037
Obligaciones financieras corrientes	141,438	-
Cuentas comerciales por pagar	174,932	500,246
Cuentas por pagar relacionadas corrientes	408,783	408,783
Otras cuentas por pagar	33,142	45,242
Obligaciones financieras no corrientes	484,440	420,998
	<u>1,242,735</u>	<u>1,436,306</u>
Total	<u>1,242,735</u>	<u>1,436,306</u>

Nota 4 – 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cajas	300	300
Bancos (1)	10,774	27,289
	<u>11,074</u>	<u>27,589</u>
Total	<u>11,074</u>	<u>27,589</u>

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

- (1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses y son de libre disponibilidad. Los cuales no tienen restricciones.

Nota 5 – Inversiones Corrientes

Un resumen de inversiones corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos a plazo fijo	<u>50,000</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>50,000</u></u>	<u><u>-</u></u>

Corresponde al certificado de depósito N° 2053919 del Banco Pichincha emitido el 05 de octubre de 2017 a una tasa de interés del 3.50%, con vencimiento al 02 de febrero de 2018.

Nota 6 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes del exterior	271379	321895
Cientes nacionales	7,884	2,559
Provisión cuentas incobrables	<u>(5,002)</u>	<u>(5,002)</u>
Total	<u><u>274,261</u></u>	<u><u>319,452</u></u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	(5,002)	(13,088)
Bajas	<u>-</u>	<u>8,086</u>
Saldo final	<u><u>(5,002)</u></u>	<u><u>(5,002)</u></u>

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

Nota 7 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores	<u>10,919</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>10,919</u></u>	<u><u>-</u></u>

Nota 8 – Inventario

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materiales de empaque	15,610	20,842
Productos terminados	<u>673,119</u>	<u>1,066,242</u>
Total	<u><u>688,729</u></u>	<u><u>1,087,084</u></u>

Nota 9 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por anticipado	<u>-</u>	<u>6,937</u>
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>6,937</u></u>

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

Nota 10 – Propiedad, Planta y Equipo

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

	Saldo Final 2015	Adiciones	Revaluaciones	Activaciones	Saldo Final 2016	Adiciones	Saldo Final 2017
Terrenos (1)	19,200	-	10,584	-	29,784	-	29,784
Maquinaria en proceso	8,791	18,381	-	(27,172)	-	6,425	6,425
Obras de infraestructura en proceso	11,708	9,192	-	(20,900)	-	15,815	15,815
Maquinaria y equipos	380,160	-	-	27,172	407,332	-	407,332
Construcciones (1)	443,545	-	84,551	-	528,096	-	528,096
Infraestructura (1)	183,096	-	40,045	20,900	244,041	-	244,041
Equipo de computación	8,606	-	-	-	8,606	-	8,606
Mobiliario	41,823	-	-	-	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	1,154,675	27,573	135,180	-	1,317,428	22,240	1,339,668
Depreciación acumulada	(319,440)	(76,900)	-	-	(396,340)	(70,454)	(466,794)
Total	835,235	(49,327)	135,180	-	921,088	(48,214)	872,874

(1) La Compañía con fecha diciembre 2017, procedió a determinar el valor razonable de los terrenos, construcciones e infraestructura, aplicando el modelo de la revaluación. El estudio fue realizado por peritos calificados para la realización de avalúo de propiedades.

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

Nota 11 – Activos Intangibles

Un resumen de los activos intangibles es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Patentes y marcas (1)	<u>5,795</u>	<u>15,536</u>
Total	<u><u>5,795</u></u>	<u><u>15,536</u></u>

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

Nota 12 – Sobregiros Corrientes

Un resumen de los sobregiros corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sobregiro contable (Banco Pichincha)	<u>-</u>	<u>61,037</u>
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>61,037</u></u>

Nota 13 – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se componen de:

	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corporación Financiera Nacional (1)	131,218	-	484,440	415,658
Intereses Corporación Financiera Nacional	<u>10,220</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,340</u>
Total	<u><u>141,438</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>484,440</u></u>	<u><u>420,998</u></u>

(1) Detalle de obligaciones financieras:

Banco	Operación N°.	Emisión	Vencimiento	Tasa de interés	Valor	Capital + interés
CFN	10518389	14-nov-2016	28-sep-2025	9.25%	415,658	635,572
CFN	10518860	1-abr-2017	20-dic-2019	9.70%	<u>200,000</u>	<u>241,597</u>
Total					<u><u>615,658</u></u>	<u><u>877,169</u></u>

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

Nota 14 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	161,096	481,824
Provisión materia prima (1)	<u>13,836</u>	<u>18,422</u>
Total	<u><u>174,932</u></u>	<u><u>500,246</u></u>

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

Nota 15 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportaciones IESS	7,261	7,640
Sueldos por pagar	25,881	26,703
Pago a terceros	<u>-</u>	<u>10,899</u>
Total	<u><u>33,142</u></u>	<u><u>45,242</u></u>

Nota 16 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	1,017	1,185
Décimo cuarto sueldo	5,636	11,821
Fondos de reserva	400	405
Vacaciones	16,265	9,541
Otras provisiones (1)	<u>69,571</u>	<u>50,883</u>
Total	<u><u>92,889</u></u>	<u><u>73,835</u></u>

- 1) El valor corresponde a la provisión de intereses sobre el préstamo por pagar a un accionista, el cual se cancelará en el año 2018.

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

Nota 17 – Impuestos

17.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	275	184
Crédito tributario – IVA	83,633	100,005
Crédito tributario de retenciones en la fuente de IVA	582	582
Notas de crédito desmaterializadas	<u>213</u>	<u>753</u>
Total	<u><u>84,703</u></u>	<u><u>101,524</u></u>

17.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA y retenciones por pagar	9,669	5,064
Impuesto a la renta por pagar	-	30,409
Impuestos municipales por pagar	<u>22,946</u>	<u>28,513</u>
Total	<u><u>32,615</u></u>	<u><u>63,986</u></u>

17.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto del impuesto corriente	25,812	30,714
(Ingreso) por impuesto diferidos	<u>(63,783)</u>	<u>(31,218)</u>
Total impuesto a la renta	<u><u>(37,971)</u></u>	<u><u>(504)</u></u>

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

17.4 Conciliación tributaria

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

	2017	2016
Pérdida Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	(254,969)	(150,249)
(-) Rentas Exentas	-	-
(+) Gastos no deducibles (1)	36,314	23,017
Base imponible para el impuesto a la renta	(218,655)	(127,232)
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo determinado	26,007	30,714
(-) Cuota 1	(12,759)	(15,205)
(-) Cuota 2	(12,759)	(15,204)
(=) Saldo del anticipo por pagar	489	5,196
(-) 40% Rebaja (Decreto 210)	(196)	-
(=) Saldo de la tercera cuota por pagar	293	5,196
(A) Anticipos pagados (1era. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	25,811	30,714
(B) Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	25,811	30,714
(-) Anticipo de impuesto a la renta pagado	(25,518)	(30,409)
(-) Retenciones en la fuente	(568)	(489)
(Crédito tributario)	(275)	(184)

(1) Dentro de los gastos no deducibles se reconoce el gasto por depreciación de los activos revaluados correspondiente a US\$ 17,205, determinando así un ingreso por impuesto diferidos de US\$ 3,785.

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 2014 aún no ha prescrito.

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

17.5 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>Diferencias permanente</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<u>Año 2017</u>					
Activos diferidos en NEC	-	179,173	179,173	-	39,418
Pérdidas tributarias	-	396,449	396,449	-	99,113
Activos por impuestos diferidos	-	575,622	575,622	-	138,531
Propiedad, planta y equipo	820,814	674,394	(146,420)	24,024	(32,212)
Pasivos por impuestos diferidos	820,814	674,394	(146,420)	24,024	(32,212)
Total, neto	820,814	1,250,016	429,202	24,024	106,318

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

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<u>Año 2017</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Activos diferidos en NEC	39,418	-	-	-	39,418
Pérdidas tributarias	39,115	59,998	-	-	99,113
Total activos por impuestos diferidos	78,533	59,998	-	-	138,531
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Propiedad, planta y equipo	(35,997)	3,785	-	-	(32,212)
Total pasivos por impuestos diferidos	(35,997)	3,785	-	-	(32,212)
Total, neto	42,536	63,783	-	-	106,319

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

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
Año 2016					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Activos diferidos en NEC	39,418	-	-	-	39,418
Provisión por jubilación patronal	6,037	-	-	(6,037)	-
Pérdidas tributarias	11,124	27,991	-	-	39,115
Total activos por impuestos diferidos	56,579	27,991	-	(6,037)	78,533
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Propiedad, planta y equipo	(8,612)	3,227	(27,411)	(3,201)	(35,997)
Total pasivos por impuestos diferidos	(8,612)	3,227	(27,411)	(3,201)	(35,997)
Total, neto	47,967	31,218	(27,411)	(9,238)	42,536

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.

Nota 18 – 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 período 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 período 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 2017, 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.

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

Nota 19 – Obligación por Beneficios Definidos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	24,785	22,989
Bonificación por desahucio	<u>11,922</u>	<u>8,338</u>
Total	<u><u>36,707</u></u>	<u><u>31,327</u></u>

19.1 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio del año	22,989	27,441
Costo laboral	6,133	9,310
Costo financiero	1,715	1,732
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,554)	(6,137)
Pérdidas actuariales	<u>(3,498)</u>	<u>(9,357)</u>
Saldo al final del año	<u><u>24,785</u></u>	<u><u>22,989</u></u>

19.2 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio del año	8,338	9,645
Costo laboral	1,888	3,149
Costo financiero	596	599
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,964)	(4,590)
Pérdidas actuariales	<u>3,064</u>	<u>(465)</u>
Saldo al final del año	<u><u>11,922</u></u>	<u><u>8,338</u></u>

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

Nota 20 – Patrimonio

Capital social

El 14 de julio de 2017 se efectúa el registro de aumento de capital por US\$ 50,000 con aportes de futuras capitalizaciones, con lo que el nuevo capital suscrito y pagado de la compañía asciende a US\$ 900,000.

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social está constituido por 900,000 acciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

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.

Otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Destino del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones.- Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán 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.

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 para las PYMES), 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.

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.

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

Saldos acreedores de las subcuentas "superávit por valuación".- Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Designación de Peritos.- Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Nota 21 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Exportaciones de palmito	2,189,991	2,590,077
Ventas locales con IVA (1)	14,005	13,727
Ventas locales sin IVA (2)	43,309	5,700
Ventas desechos	<u>1,824</u>	<u>776</u>
Total	<u><u>2,249,129</u></u>	<u><u>2,610,280</u></u>

1) Corresponde a venta de palmito y yuca gravadas con IVA

2) Corresponde principalmente la venta de fertilizantes

Nota 22 – Costos por su Naturaleza

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas palmito	2,121,858	2,405,682
Costo de ventas yuca	3,570	2,825
Costo de ventas clientes locales	7,183	4,985
Costo fertilizante	<u>43,378</u>	<u>5,700</u>
Total	<u><u>2,175,989</u></u>	<u><u>2,419,192</u></u>

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

Nota 23 – Gastos de Administración

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de personal	85,494	87,717
Beneficios sociales	23,346	23,242
Beneficios definidos	5,467	6,342
Honorarios profesionales	2,500	18,000
Impuestos y contribuciones	60,980	69,444
Comisiones	6,713	8,115
Gastos legales	13,898	11,966
Servicios básicos	3,221	3,434
Servicios varios	12,177	13,214
Mantenimiento	411	3,143
Gastos de viaje	1,968	5,447
Depreciaciones	8,831	9,745
Amortizaciones patentes y marcas	1,135	1,135
Publicidad, afiliaciones y suscripciones	21,324	18,705
Otros gastos	<u>3,616</u>	<u>2,037</u>
Total	<u><u>251,081</u></u>	<u><u>281,686</u></u>

Nota 24 – Gastos de Venta

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Trámites de exportación	<u>333</u>	<u>416</u>
Total	<u><u>333</u></u>	<u><u>416</u></u>

Nota 25 – Gastos Financieros

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses estudio actuarial (beneficios definidos)	2,311	2,331
Intereses préstamo CFN	58,421	43,017
Comisiones y gastos bancarios	<u>6,632</u>	<u>13,121</u>
Total	<u><u>67,364</u></u>	<u><u>58,469</u></u>

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

Nota 26 – Otros Ingresos y Egresos

Un resumen de otros ingresos y egresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos	9,363	4,321
Otros egresos	<u>(18,694)</u>	<u>(5,087)</u>
Total	<u><u>(9,331)</u></u>	<u><u>(766)</u></u>

Nota 27 – Transacciones con Partes Relacionadas

27.1 Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes

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

	<u>Corriente</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Santiago Eguiguren Riofrío (1)	<u>408,783</u>	<u>408,783</u>
Total	<u><u>408,783</u></u>	<u><u>408,783</u></u>

- 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%.

27.2 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 2017 fue de US\$38,973 (US\$ 42,366 en el año 2016)

Nota 28 – Garantías Asignadas

Los préstamos bancarios han sido garantizados con los siguientes activos:

<u>Institución</u>	<u>Detalle de las Garantías</u>	<u>Cuantía</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, 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 29 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 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 30 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 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 sin modificaciones.
