

**TROPICALFOODS S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(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: KILOMETRO 13 - PEDRO VICENTE MALDONADO
- 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 - Resumen de las políticas contables significativas**

A continuación se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 - Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de Diciembre de 2018. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

- a) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.
- b) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- c) Activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en función de la tasa de impuesto corriente sobre los valores que se estiman recuperar y cancelar a largo plazo.

TROPICALFOODS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Más adelante se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

### 2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

### 2.4 - Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de Diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 9	Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 9	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 23	Mejoras Anuales a las Normas: NIIF ciclo 2015-2017 Modificaciones a las NIIF 3 y NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23. Emitidas en diciembre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 2	Documento de Práctica de las NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa. Emitida en septiembre de 2017.	-
NIIF 16	Arrendamientos. Establece los principios para el reconocimiento, Medición, presentación y divulgación de arrendamientos. Emitida en enero del 2016.	01 de enero de 2019

De acuerdo a la evaluación preliminar realizada por la compañía en la aplicación de la NIIF16 – Arrendamientos, que inicia a partir del 01 de enero de 2019, los efectos no serán significativos.

### 2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Los sobregiros bancarios son presentados como parte de los pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## 2.6 - Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

## 2.7 - Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

### 2.7.1 - Clasificación

Los activos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- a) Medidos al costo amortizado
- b) Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- c) Medidas al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

#### Medidos al costo amortizado

- a) Cuentas comerciales por cobrar
- b) Otras cuentas por cobrar

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

#### Medidos al costo amortizado

- a) Préstamos
- b) Cuentas comerciales por pagar
- c) Cuentas relacionadas por pagar
- d) Otras cuentas por pagar

### 2.7.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

### 2.7.3 - Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

#### 2.7.3.1 - Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

#### 2.7.3.2 - Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

#### 2.7.4 - Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

#### 2.7.5 - Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

### 2.8 - Inventarios

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Los costos de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa y los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal.

Los costos de los inventarios de materias primas, repuestos y otros materiales se presentan al precio de adquisición y cuando se consume se incorporan al costo de producción de los productos terminados utilizando el método promedio ponderado.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

## 2.9 - Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

Activos depreciables	Años de vida útil
Equipo de cómputo	3 años
Maquinaria y equipos	8 y 10 años
Vehículo	10 y 11 años
Construcciones	20 y 56 años
Infraestructura	20 y 56 años
Mobiliario	10 años
Caldero	56 años
Software	3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

### 2.9.1 - Modelo de revaluación

Los activos abajo detallados son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones son efectuadas 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, los activos que se revaluaron son:

- Maquinaria
- Vehículos

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en otros resultados integrales (ORI) en la cuenta "Superávit de Revaluación". Sin embargo, el incremento se reconocerá en resultados del período en la medida que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en los resultados del período (deterioro).

Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en "Superávit de Revaluación" de los activos relacionados con una revaluación anterior.

El superávit de revaluación de un activo de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja o venta del activo. Esto implica la transferencia total del Superávit cuando se dispone del activo.

#### 2.10 - Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Las vidas útiles de los activos intangibles se evalúan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida finita se amortizan en línea recta durante la vida útil económica y se evalúa por deterioro cada vez que hay indicios de que el activo puede verse afectado.

El período de amortización y el método de amortización del activo intangible con una vida útil finita se revisa al menos a la fecha del estado de situación financiera. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al modificar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de activos intangible con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos de acuerdo a la naturaleza de dicho activo intangible.

Las ganancias o pérdidas derivadas de la baja en cuentas de un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

Como activos intangibles se reconocen:

- Nombres comerciales

#### 2.11 - Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

##### 2.11.1 - Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

### 2.11.2 - Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles.
- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias impositivas.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias impositivas futuras, que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

### 2.12 - Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando:

- i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación,
- iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

### 2.13 - Beneficios a los empleados

#### 2.13.1 - Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

#### Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

#### Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

#### Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### 2.13.2 - Beneficios a largo plazo

##### Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de 7.72% (2017: 8,26%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en el Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

#### 2.14 - Reconocimiento de ingresos

##### Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

- i) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,

- ii) La compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iii) La compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iv) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y
- v) Es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

#### 2.15 - 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 en el que se conocen.

#### 2.16 - 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.

#### 2.17 - Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

##### 2.17.1 - Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de beneficios a empleados se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Ecuador, que tienen plazos de vencimiento similares o se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

#### 2.17.2 - Estimación de cuentas incobrables

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes.

#### 2.17.3 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

#### 2.17.4 - Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### 2.17.5 - Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporarias resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 2.17.6 - Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### 2.17.7 - Contingencias

A la fecha de cierre de cada ejercicio, se analiza la existencia de contingentes, tomando en consideración la información disponible para la preparación del estado de situación financiera. Actualmente no existen asuntos legales que deriven pérdidas y que tengan efectos significativos en los estados financieros.

### Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

#### 3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

##### 3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

##### 3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía realiza préstamos con instituciones financieras con un plazo de crédito mayor a 360 días, a una tasa de interés de 9,25%, y 9,70% anual. Los préstamos por pagar a sus accionistas con un plazo menor a 360 días y a una de interés del 8,45%, 7% y 10%. En tal sentido, no existe riesgo de tasa de interés por cuanto la variación de tasas no son significativas.

##### 3.1.3 - Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de bienes y servicios, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional.

#### 3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 60% de cartera corriente, vencido menor a 360 días el 39% y cartera vencida mayor a 360 días del 1%, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía otorga de 30 a 60 días de crédito, de acuerdo a las condiciones particulares de cada cliente.

TROPICALFOODS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores que es de 45 a 60 días, así como del financiamiento con instituciones financieras y la recuperación de su cartera mediante el crédito de 30 a 60 días.

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

**Nota 4 - Instrumentos financieros**

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018	2017
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	22,665	11,074
Inversiones corrientes	-	50,000
Cuentas comerciales por cobrar	385,195	274,261
Otras cuentas por cobrar	2,733	10,919
 Total	 410,593	 346,254
 <u>Pasivos Financieros</u>		
Sobregiro corriente	71,151	-
Obligaciones financieras corrientes	207,794	141,438
Cuentas comerciales por pagar	351,145	174,932
Cuentas por pagar relacionadas corrientes	477,283	408,783
Otras cuentas por pagar	66,842	33,142
Obligaciones financieras no corrientes	338,485	484,440
 Total	 1,512,700	 1,242,735

**TROPICALFOODS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 5 - 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>2018</u>	<u>2017</u>
Cajas	300	300
Bancos (1)	<u>22,365</u>	<u>10,774</u>
<b>Total</b>	<u><u>22,665</u></u>	<u><u>11,074</u></u>

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.

**Nota 6 - Inversiones corrientes**

Un resumen de inversiones corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos a plazo fijo	<u>-</u>	<u>50,000</u>
<b>Total</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>50,000</u></u>

**Nota 7 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar**

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes del exterior	362,944	271,379
Clientes nacionales	24,316	7,884
Provisión cuentas incobrables	<u>(2,065)</u>	<u>(5,002)</u>
<b>Total</b>	<u><u>385,195</u></u>	<u><u>274,261</u></u>

**TROPICALFOODS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

<u>Rangos en días</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	250,661	177,741
001-030	131,378	63,486
031-060	2,396	35,734
061-090	190	11
091-120	-	1,259
121-150	231	4
151-180	-	4
211-240	32	9
241-270	-	27
271-300	-	86
301-330	42	14
331-360	-	23
mayor a 360	<u>2,330</u>	<u>865</u>
Total general	<u>387,260</u>	<u>279,263</u>

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	(5,002)	(5,002)
Bajas	<u>2,937</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u><u>(2,065)</u></u>	<u><u>(5,002)</u></u>

**Nota 8 - Otras cuentas y documentos por cobrar**

Un resumen de otras cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo proveedores	<u>2,733</u>	<u>10,919</u>
Total	<u><u>2,733</u></u>	<u><u>10,919</u></u>

**Nota 9 - Inventarios**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materiales de empaque	8,979	15,610
Inventario fertilizante palmito	4,500	-
Productos terminados	<u>828,364</u>	<u>673,119</u>
Total	<u><u>841,843</u></u>	<u><u>688,729</u></u>

**Nota 10 - Propiedad, planta y equipo**

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo Final 2016	Adiciones	Saldo Final 2017	Adiciones	Activaciones	Revalorización	Saldo Final 2018
Terrenos	29,784	-	29,784	-	-	-	29,784
Maquinaria en proceso	-	6,425	6,425	47,787	(10,413)	-	43,799
Obras de infraestructura en proceso	-	15,815	15,815	3,695	(16,511)	-	2,999
Maquinaria y equipos	407,332	-	407,332	959	10,413	-	418,704
Construcciones	528,096	-	528,096	-	-	-	528,096
Infraestructura	244,041	-	244,041	-	16,511	-	260,552
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 (1)	34,744	-	34,744	-	-	31,545	66,289
<b>Subtotal</b>	<b>1,317,428</b>	<b>22,240</b>	<b>1,339,668</b>	<b>52,441</b>	<b>-</b>	<b>31,545</b>	<b>1,423,654</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(396,340)</b>	<b>(70,454)</b>	<b>(466,794)</b>	<b>(67,980)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(534,774)</b>
<b>Total</b>	<b>921,088</b>	<b>(48,214)</b>	<b>872,874</b>	<b>(15,539)</b>	<b>-</b>	<b>31,545</b>	<b>888,880</b>

(1) La Compañía con fecha diciembre 2018, procedió a determinar el valor razonable de vehículos, aplicando el modelo de la revaluación. El estudio fue realizado por la compañía Jesigval S.A., peritos calificados para la realización de avalúo de propiedades.

TROPICALFOODS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 11 - Activos intangibles**

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	2018	2017
Patentes y marcas (1)	14,225	5,795
Total	14,225	5,795

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

**Nota 12 - Sobregiros corrientes**

Un resumen de sobregiros corrientes es como sigue:

	2018	2017
Sobregiro contable Banco Pichincha	71,151	-
Total	71,151	-

**Nota 13 - Obligaciones financieras**

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	Corriente		No corriente	
	2018	2017	2018	2017
Corporación Financiera Nacional - capital	193,991	131,218	338,485	484,440
Intereses Corporación Financiera Nacional	13,803	10,220	-	-
Total	207,794	141,438	338,485	484,440

Detalle de obligaciones financieras:

Banco	Operación N°.	Emisión	Vencimiento	Tasa de interés	Valor	Capital + interés
C.F.N	10518389	14-nov-2016	28-sep-2025	9.25%	378,941	518,760
C.F.N	10518860	1-abr-2017	20-dic-2019	9.70%	153,535	159,965
Total					532,476	678,725

TROPICALFOODS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 14 - Cuentas y documentos comerciales por pagar**

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	345,015	161,096
Provisión materia prima (1)	<u>6,130</u>	<u>13,836</u>
<b>Total</b>	<b><u>351,145</u></b>	<b><u>174,932</u></b>

- 1) Conformado principalmente por la provisión de proveedores de tallos palmito hasta próxima recepción de facturación.

**Nota 15 - Otras cuentas y documentos por pagar**

El resumen de otras cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportaciones IESS	14,406	7,261
Sueldos por pagar	22,436	25,881
Pago a terceros	<u>30,000</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>66,842</u></b>	<b><u>33,142</u></b>

**Nota 16 - Provisiones corrientes**

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo tercer sueldo	1,030	1,017
Décimo cuarto sueldo	6,501	5,636
Fondos de reserva	484	400
Vacaciones	27,916	16,265
Otras provisiones (1)	<u>76,212</u>	<u>69,571</u>
<b>Total</b>	<b><u>112,143</u></b>	<b><u>92,889</u></b>

- 1) El valor corresponde a la provisión de intereses sobre el préstamo por pagar a un accionista, el cual se cancelará en función al flujo de fondos de la compañía.

TROPICALFOODS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

Activos por impuestos corrientes

El movimiento de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de renta	219	275
Crédito tributario de IVA	90,295	83,633
Crédito tributario retenciones en la fuente de IVA	799	582
Notas de crédito desmaterializadas	-	<u>213</u>
Total	<u>91,313</u>	<u>84,703</u>

Pasivos por impuestos corrientes

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA y retenciones por pagar	29,087	9,669
Impuestos municipales por pagar	<u>23,411</u>	<u>22,946</u>
Total	<u>52,498</u>	<u>32,615</u>

Impuestos a las ganancias

El movimiento de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	21,902	25,812
(Ingreso) por impuesto diferidos	<u>(17,212)</u>	<u>(63,783)</u>
Total impuesto a la renta	<u>4,690</u>	<u>(37,971)</u>

TROPICALFOODS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	(78,244)	(254,969)
(+) Gastos no deducibles	<u>36,177</u>	<u>36,314</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>(42,067)</u>	<u>(218,655)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo determinado	21,902	26,007
(-) Cuota 1	(10,667)	(12,759)
(-) Cuota 2	<u>(10,667)</u>	<u>(12,759)</u>
(=) Saldo del anticipo por pagar	568	489
(-) 40% Rebaja (Decreto 210)	-	(196)
(=) Saldo de la tercera cuota por pagar	<u>568</u>	<u>293</u>
(A) Anticipos pagados (1era. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	21,902	25,811
(B) Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	21,902	25,811
(-) Anticipo de impuesto a la renta pagado	(21,334)	(25,518)
(-) Crédito tributario periodo anterior	(275)	
(-) Retenciones en la fuente del periodo	<u>(512)</u>	<u>(568)</u>
(Crédito tributario)	<u>(219)</u>	<u>(275)</u>

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	-	-
Impuesto a la renta causado	21,902	25,811
Cruce con retenciones recibidas	<u>(21,902)</u>	<u>(25,811)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

TROPICALFOODS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos diferidos</u>		
Activos diferidos en NEC	39,418	39,418
Pérdidas tributarias	109,630	99,113
Provisión de jubilación patronal	1,544	-
Provisión de bonificación de desahucio	<u>380</u>	<u>-</u>
Total activos por impuestos diferidos	<u>150,972</u>	<u>138,531</u>
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>		
Propiedad, planta y equipo	<u>(40,195)</u>	<u>(32,212)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(40,195)</u>	<u>(32,212)</u>
Neto total activos y pasivos por impuestos diferidos	<u>110,777</u>	<u>106,319</u>

Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es 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 2018</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Activos diferidos en NEC	39,418	-	-	-	39,418
Pérdidas tributarias	99,113	10,517	-	-	109,630
Provisión de jubilación patronal	-	1,729	(185)	-	1,544
Provisión de bonificación de desahucio	<u>-</u>	<u>669</u>	<u>(289)</u>	<u>-</u>	<u>380</u>
Total activos por impuestos diferidos	138,531	12,915	(474)	-	150,972
<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>					
Propiedad, planta y equipo	<u>(32,212)</u>	<u>4,297</u>	<u>-</u>	<u>(12,280)</u>	<u>(40,195)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(32,212)</u>	<u>4,297</u>	<u>-</u>	<u>(12,280)</u>	<u>(40,195)</u>
Total	<u>106,319</u>	<u>17,212</u>	<u>(474)</u>	<u>(12,280)</u>	<u>110,777</u>

TROPICALFOODS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (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>
<u>Año 2017</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Activos diferidos en NEC	39,418	-	-	-	39,418
Pérdidas tributarias	<u>39,115</u>	<u>59,998</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>99,113</u>
Total activos por impuestos diferidos	78,533	59,998	-	-	138,531
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Propiedad, planta y equipo	<u>(35,997)</u>	<u>3,785</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(32,212)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	(35,997)	3,785	-	-	(32,212)
Total	<u>42,536</u>	<u>63,783</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>106,319</u>

Base contable y base fiscal de impuestos diferidos

El detalle de la base contable y base fiscal de impuestos diferidos es como sigue:

	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Diferencias permanente</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<u>Año 2018</u>					
Activos diferidos en NEC	-	179,173	179,173	-	39,418
Pérdidas tributarias	-	438,517	438,517	-	109,630
Provisión de jubilación patronal	(28,847)	(22,670)	6,177	(2,116)	1,544
Provisión de bonificación de desahucio	(11,785)	(10,264)	1,521	(1,659)	380
Propiedad, planta y equipo	<u>832,748</u>	<u>671,969</u>	<u>(160,779)</u>	<u>-</u>	<u>(40,195)</u>
Total	<u>792,116</u>	<u>1,256,725</u>	<u>464,609</u>	<u>(3,775)</u>	<u>110,777</u>

	<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
Propiedad, planta y equipo	<u>820,814</u>	<u>674,394</u>	<u>(146,420)</u>	<u>24,024</u>	<u>(32,212)</u>
Total	<u>820,814</u>	<u>1,250,016</u>	<u>429,202</u>	<u>24,024</u>	<u>106,319</u>

#### Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, así como el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2018, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

#### Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

#### **Nota 18 - Obligaciones por beneficios definidos**

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	28,847	24,785
Bonificación por desahucio	<u>11,785</u>	<u>11,922</u>
Total	<u><u>40,632</u></u>	<u><u>36,707</u></u>

#### 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 - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

**TROPICALFOODS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	24,785	22,989
Costo laboral	6,008	6,133
Costo financiero	2,047	1,715
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,116)	(2,554)
Pérdidas actuariales	<u>(1,877)</u>	<u>(3,498)</u>
Saldo al final del año	<u><u>28,847</u></u>	<u><u>24,785</u></u>

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, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	11,922	8,338
Costo laboral	2,394	1,888
Costo financiero	970	596
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,423)	(1,964)
Pérdidas actuariales	<u>(78)</u>	<u>3,064</u>
Saldo al final del año	<u><u>11,785</u></u>	<u><u>11,922</u></u>

**Nota 19 - Patrimonio**

Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 2018 es de US\$900,000, dividido en 900,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, los cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

Aportes para futuras capitalizaciones

Incluye aportes para futuras capitalizaciones recibidas por US\$114,926 fondos que son utilizados para las actividades del giro del negocio. La administración de la compañía tiene la intención de convertir el 100% de estos aportes para futuras capitalizaciones en capital social.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

TROPICALFOODS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

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:

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 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.

Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**Nota 20 - Ingresos ordinarios**

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Exportaciones de palmito	2,079,057	2,189,991
Exportaciones de yuca	2	-
Ventas locales con IVA	45,512	14,005
Ventas locales sin IVA	5,175	43,309
Ventas desechos	<u>1,242</u>	<u>1,824</u>
Total	<u><u>2,130,988</u></u>	<u><u>2,249,129</u></u>

TROPICALFOODS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 21 - Costo y gastos por su naturaleza**

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas palmito	1,905,820	2,121,858
Costo de ventas yuca	1,296	3,570
Costo de ventas clientes locales	32,904	7,183
Costo fertilizante	5,175	43,378
Producción en proceso	<u>2</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,945,197</u></b>	<b><u>2,175,989</u></b>

Los gastos de administración por su naturaleza son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de personal	98,957	85,494
Beneficios sociales	23,955	23,346
Beneficios definidos	8,402	5,467
Honorarios profesionales	-	2,500
Impuestos y contribuciones	22,432	60,980
Comisiones	1,424	6,713
Gastos legales	10,329	13,898
Servicios básicos	2,805	3,221
Servicios varios	12,503	12,177
Mantenimiento	1,406	411
Gastos de viaje	4,641	1,968
Depreciaciones	3,760	8,831
Amortizaciones patentes y marcas	-	1,135
Publicidad, afiliaciones y suscripciones	18,902	21,324
Otros gastos	<u>4,157</u>	<u>3,616</u>
<b>Total</b>	<b><u>213,673</u></b>	<b><u>251,081</u></b>

Los gastos de venta por su naturaleza son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Trámites de exportación	<u>35</u>	<u>333</u>
<b>Total</b>	<b><u>35</u></b>	<b><u>333</u></b>

TROPICALFOODS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos financieros por su naturaleza son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses estudio actuarial	3,017	2,311
Intereses préstamo CFN	55,374	58,421
Comisiones y gastos bancarios	6,432	6,632
Otros gastos financieros	<u>56</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>64,879</u></u></b>	<b><u><u>67,364</u></u></b>

**Nota 22 - Otros ingresos y otros egresos**

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos	17,226	9,363
Otros egresos	<u>(2,674)</u>	<u>(18,694)</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>14,552</u></u></b>	<b><u><u>(9,331)</u></u></b>

**Nota 23 - Transacciones con partes relacionadas**

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por pagar con partes relacionadas son como sigue:

	<u>Corriente</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Santiago Eguiguren Riofrio (1)	<u>477,283</u>	<u>408,783</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>477,283</u></u></b>	<b><u><u>408,783</u></u></b>

- 1) Obligaciones con el Dr. Santiago Eguiguren concedidas desde junio y octubre de 2015, y renovados en enero del 2016; devengan intereses a una tasa del 8,45%, 7% y 10%. A partir del 31 de diciembre de 2017 no se genera intereses.

Remuneraciones al personal

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 se detalla a continuación:

Corto plazo: US\$ 42,386.

TROPICALFOODS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 24- Garantías**

Garantías

<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

**Nota 25 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 17 de Abril de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos

**Nota 26 - Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 17 de Abril de 2019, por la Gerencia General.