

TROPICALMA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

TROPICALMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD \$	U.S. dólares
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
TROPICALMA S.A.

Informe sobre la auditoría de los Estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TROPICALMA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de **TROPICALMA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, así como su resultado, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Párrafos de énfasis:

- 3.1 Respecto de las contingencias y litigios de tipo judicial que la compañía enfrente actualmente, se desconoce, debido a que no hemos recibido contestación a nuestra confirmación a los Asesores Legales de fecha 23 de julio de 2019.
- 3.2 La compañía ha operado en el período 2018 únicamente con dos clientes Palmeras de los Andes S.A. y Energy & Palma S.A.
- 3.3 Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no ha procedido a la constitución de las provisiones para jubilación patronal y desahucio, ya que no ha realizado un Estudio Actuarial por un actuario independiente.

Responsabilidades de la Administración con relación a los Estados Financieros:

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con

las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el Negocio en marcha y utilizando el principio contable de Negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de Entidad en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha. Si concluimos que existe una

incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una Entidad en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ello acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

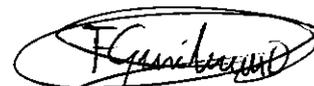
Otros asuntos

6. Los estados financieros de **TROPICALMA S.A.** al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor independiente (persona jurídica), con base a las Normas Internacionales de Información Financiera y con fecha 23 de abril de 2018, se procedió a emitir el informe que contenía una opinión sin salvedades. Las cifras financieras correspondientes al período 2017, son incluidas para efectos comparativos

GA&H AUDITORES CIA. LTDA.

GA&H AUDITORES CIA. LTDA.
Auditores Externos - SCVS-RNAE 1139

Agosto 6 de 2019
Quito - Ecuador

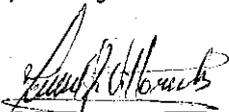


Ing. Fernando Gavilanes
Socio
Licencia No. 17 - 03490

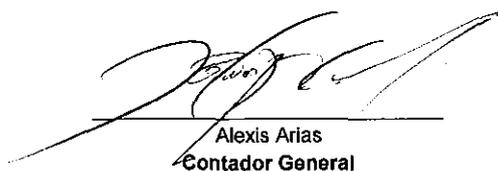
TROPICALMA S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2018	2017
Activos Corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	4	1.824	57.677
Cuentas por Cobrar	5	73.165	70.184
Otras Cuentas por Cobrar	6	19.273	133.867
Impuestos Corrientes	7	167.696	135.404
Inventarios	8	736.647	1.144.566
Total Activos Corrientes		998.604	1.541.697
Activos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo Neto	9	8.688.576	9.060.879
Activos Biológicos	10	12.382.077	13.102.416
Otros Activos	11	2.133.835	46.069
Total Activos No corrientes		23.204.489	22.209.364
Total Activos		24.203.093	23.751.061
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	12	390.155	210.895
Gastos Acumulados por Pagar	13	182.624	189.600
Obligaciones con los Trabajadores	14	147.743	231.313
Pasivos por Impuestos Corrientes	15	13.581	66.812
Total Pasivos Corrientes		734.102	698.420
Pasivos No Corrientes			
Pasivo a Largo Plazo	16	10.684.534	10.351.165
Total Pasivos No Corrientes		10.684.534	10.351.165
Total Pasivos		11.418.636	11.049.585
PATRIMONIO			
Capital Social	17	2.000	2.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	18	13.877.079	13.877.079
Resultados Acumulados		(1.177.603)	(1.082.209)
Resultados del Ejercicio		82.981	(95.394)
Total Patrimonio		12.784.457	12.701.476
Total Pasivo mas Patrimonio	USD	24.203.093	23.751.061

Las notas son parte integral de los estados financieros



Lcdo. Renato Villarreal
Gerente General



Alexis Arias
Contador General

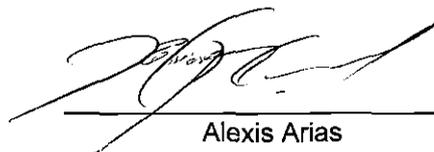
TROPICALMA S.A.**Estados de Resultados Integrales**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Operación	19	3.230.165	3.474.967
Costos	20	(4.426.472)	(3.856.076)
Utilidad Bruta		(1.196.306)	(381.109)
Gastos Administrativos y Ventas	21	(502.905)	(433.291)
Utilidad de Operación		(1.699.212)	(814.400)
Otros Ingresos	22	1.792.432	-
Otros Egresos		(10.239)	(7.973)
Utilidad Antes de Participacion Trabajadores		82.981	(822.373)
Participación Trabajadores	24	-	-
Utilidad Antes de Impuestos		82.981	(822.373)
Impuesto a las Ganancias			
Impuesto a la Renta Corriente	24	-	-
Reserva Legal	24	-	-
Utilidad Neta	USD	82.981	(822.373)

Las notas son parte integral de los estados financieros

Lcdo. Renato Villarreal
Gerente GeneralAlexis Arias
Contador General

TROPICALMA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2.000	13.877.079	(1.082.209)	(95.394)	12.701.476
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	(95.394)	95.394	-
Resultado del Período	-	-	-	82.981	82.981
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2.000	13.877.079	(1.177.603)	82.981	12.784.457



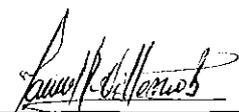
Lcdo. Renato Villarreal
Gerente General



Alexis Arias
Contador General

TROPICALMA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	3.225.892	3.496.277
Menos:		
Pagos a proveedores	(3.539.721)	(3.897.854)
Intereses Pagados	-	(4.842)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad	53.708	(3.131)
Flujos de efectivo en actividades de operación:	(260.121)	(409.550)
Utilidad del Ejercicio	82.981	(822.373)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo usado en actividades de operación		
Depreciación	71.671	50.379
Amortización	720.338	716.722
Ajustes Obligación con los Trabajadores	(125.224)	439.645
Baja Activos Fijos	12.931,24	-
Estándar Producción en Proceso	405.455,62	-
Propiedad de Inversión Medición a Valor Razonable	(1.667.208)	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	(499.055)	384.373
Aumento en Cuentas por Cobrar	(2.980)	(107.673)
(Disminución) Aumento en Inventarios	2.463	(222.115)
(Disminución) Otras Cuentas por Cobrar	114.594	-
Aumento en Activos Impuestos Corrientes	(32.292)	-
Aumento en Otros Activos	(3.756)	-
(Disminución) Aumento en Cuentas por Pagar	179.260	(40.176)
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	(6.977)	(172.727)
(Disminución) Aumento en Obligaciones con los Trabajadores	41.654	(251.232)
Aumento en Pasivos Impuestos Corrientes	(53.031)	-
Efectivo neto usado en actividades de operación	(260.121)	(409.550)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición maquinarias y equipos	(129.102)	(213.128)
Efectivo recibido de obligaciones por pagar	-	560.774
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(129.102)	347.646
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos Accionistas	333.369	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	333.369	-
(Disminución) Neto del efectivo	(55.853)	(61.904)
Efectivo al inicio del año	57.677	119.581
Efectivo al final del año	1.824	57.677



Lcdo. Renato Villarreal
Gerente General



Alexis Arias
Contador General

TROPICALMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Nota 1. Constitución y operaciones

La compañía TROPICALMA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en la ciudad de Quito, fue constituida mediante escritura pública otorgada el 12 de marzo de 2003, ante el Notario del Cantón Rumiñahui, he inscrita en el registro mercantil bajo en número No. 03.Q.I.J 1247 el 21 de abril de 2003.

Objeto Social

El objeto social de la compañía es:

- Dedicarse a la actividad relacionadas con el cultivo de oleaginosas, tales como: Palma africana, coco, soya, girasol, etc.
- Extracción, refinación y procesamiento de aceites y grasas vegetales, producción, procesamiento, transformación, industrialización, y comercialización de toda clase de productos agrícolas, piscícola, forestales, ganaderos.
- Importar los insumos, semillas, máquinas y accesorios que requieran.
- Adquirir y poseer para sí acciones, participaciones, derechos de otras compañías o comunidades, podrá también intervenir en la Constitución de Compañías como socia o accionista y en aumento de capital de las sociedades en las que tenga interés.

La compañía actualmente se dedica al cultivo de palma africana, desde año 2016, una parte de los cultivos iniciaron su fase de producción, los costos incurridos en las plantaciones en fase de crecimiento son cargados al rubro de activos biológicos.

Nota 2. Bases de Presentación y Presentación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los Estados de Información Financiera han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018, serán puestos a consideración por la Junta General de Accionistas, en opinión de la Administración los mismos serán aprobados sin modificaciones.

Nota 3. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días.

3.2 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, las partidas por cobrar son activos financieros cuyos cobros son fijos, no tienen tasa de interés y no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal.

Estimación o Deterioro para Cuentas Comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la estimación.

Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

TROPICALMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar deudores varios y a cuentas por pagar acreedores varios, que se liquidan a corto plazo.

3.3 Inventarios

Corresponden a los inventarios de insumos y materiales, y están valorados al costo, utilizando el *método promedio para la imputación* de las salidas de dichos inventarios. Este tipo de inventario se utiliza en el proceso productivo, y no se destina a la venta por lo que no requiere cálculo de valor neto de realización.

Las importaciones se registran al costo de la factura más los gastos de importación incurridos. Los productos importados se utilizan en el proceso productivo y no se destinan a la venta.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del periodo. (NIC 2.28)

3.4 Propiedad, planta y equipo

3.4.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

3.4.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el *método lineal*, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.4.3 Vida Útil Estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los porcentajes de depreciación anual utilizados:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Nombre	Años	%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Equipo de Computo	3 y 10	33%
Muebles y Enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Construcciones y Edificaciones	20	5%

3.5 Activo Biológico

3.5.1 Reconocimiento y Medición

Los activos biológicos, corresponden a: plantaciones de palma, medidas a su costo, menos la depreciación calculada según la estimación de vida útil determinada de acuerdo a las condiciones físicas de las mismas, esto es 20 años.

3.5.2 Método de Amortización

La amortización de las plantas en producción se amortiza de acuerdo con el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Nombre	Años	%
Plantas	20	5%

3.6 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes.
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación. o El importe se ha estimado de forma fiable.
- Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.7 Impuesto a la Renta

3.7.1 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25% y 22% respectivamente, de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

Cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del impuesto a la renta por la reinversión

TROPICALMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta del 10 % sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicarla únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto correspondiente ejercicio fiscal, se mantenga o incremente el empleo.

El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio. Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de USD 5.000,00 a USD 1.000,00, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.7.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele. Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo, por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.8 Cuentas por pagar

Corresponde a obligaciones de pago principalmente por bienes y materiales utilizados en los contratos de venta de Palma Africana, sobregiros bancarios y servicios adquiridos a proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que equivale a su costo amortizado, puesto que son pagos que se realizan en el corto plazo.

3.9 Beneficios a empleados

3.9.1 Beneficios a corto plazo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.9.2 Beneficios a largo plazo

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método prospectiva o método de crédito unitario proyectado, método que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Estos beneficios son reconocidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un actuario, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados como un gasto del período en el que se generan.

3.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía.

Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

3.11 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

3.12 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido
NIC 28		
NIIF 17	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	01 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	01 de enero del 2019

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

TROPICALMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Descripción	2018	2017
Caja	1.000	800
Bancos	824	56.877
Total US \$	1.824	57.677

Nota 5. Cuentas por cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Cientes	73.165 i).	70.184
Total US \$.	73.165	70.184

i). Las cuentas por cobrar (clientes), presenta la siguiente antigüedad:

Descripción	Valor
Por Vencer	65.665
0 - 90	546
91 - 360	1.200
Mas 360	3.030
Suman US \$.	70.442
Ajuste 2018	2.723
Total US \$.	73.165

Durante el periodo 2018, la compañía no mantiene la política de deterioro para sus cuentas por cobrar.

Nota 6. Otras Cuentas por cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Anticipo Proveedores	24.738 (i).	131.756
Empleados	(5.465)	2.111
Total US \$	19.273	133.867

Nota 7. Impuestos Corrientes

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

TROPICALMA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	82.231	82.231
Retención Fuente Renta en ventas	67.047	34.745
Crédito tributario a favor de la empresa	18.428	18.428
Iva en Compras Bienes	(27)	-
Otras cuentas por cobrar	18	-
Total US \$	<u>167.696</u>	<u>135.404</u>

Nota 8. Inventario

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Químicos	3.336	6.198
Repuestos	26.802	-
Materiales	44.493	73.881
Combustibles	11.391	3.690
Importaciones en Tránsito	(4.678)	38
Producción en Proceso	655.304 i).	1.060.760
Total US \$	<u>736.647</u>	<u>1.144.566</u>

i). A continuación, el detalle de la Producción en Proceso

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Polinización	528.498	528.498
Mantenimiento	429.113	429.113
Fertilización	103.149	103.149
Suman US \$.	<u>1.060.759</u>	<u>1.060.760</u>
Estandar Producción	(405.456)	-
Total US \$.	<u>655.304</u>	<u>1.060.760</u>

Nota 9. Propiedad y Equipo

Al 31 de diciembre de 2018, los activos por Propiedad y Equipo se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

TROPICALMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Descripción	2018	2017
Activos No Depreciables		
Terrenos	7.878.858	8.295.660
Caminos de acceso	289.561	289.561
Total Activos No Depreciables US \$	8.168.419	8.585.221
Activos Depreciables		
Maquinaria y Equipo	611.473	486.264
Equipo de Computacion	46.044	45.286
Muebles y Enseres	4.755	4.755
Vehículos	21.861	35.968
Construcciones y Edificaciones	72.066	72.066
	756.199	644.339
Depreciacion Acumulada	(236.042)	(168.681)
Total Activos Depreciables US \$.	520.157	475.658
Total US \$.	8.688.576 i).	9.060.879

i). A continuación, el detalle del movimiento del período:

Descripción	Saldo al 31-dic-17	Movimiento			Saldo Al 31-dic-18
		Adiciones	Reclasificación	Bajas	
Activos No Depreciables					
Terrenos	8.295.660	-	(416.802)	-	7.878.858
Caminos de acceso (Infraest)	289.561	-	-	-	289.561
Total No Depreciables	8.585.221	-	(416.802)	-	8.168.419
Activos Depreciables					
Maquinaria y Equipo	486.264	125.209	-	-	611.473
Equipo de Computacion	45.286	3.893	-	(3.135)	46.044
Muebles y Enseres	4.755	-	-	-	4.755
Vehículos	35.968	-	-	(14.107)	21.861
Construcciones y Edificaci	72.066	-	-	-	72.066
Total Depreciables	644.339	129.102	-	(17.242)	756.199
Depreciación Acumulada					
Deprec. Acum. Maquin y Equ	(112.474)	(60.549)	-	-	(173.023)
Deprec. Acum. Equip. Comp	(33.221)	(3.226)	-	3.135	(33.312)
Deprec. Acum. Muebles y Ei	(2.295)	(475)	-	-	(2.771)
Deprec. Acum. Vehículos	(4.307)	(3.817)	-	1.176	(6.949)
Deprec. Acum. Construccion	(16.383)	(3.603)	-	-	(19.986)
Total Depreciables	(168.681)	(71.671)	-	4.311	(236.042)
Total US \$	9.060.879	57.431	(416.802)	(12.931)	8.688.576

TROPICALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****Nota 11. Activos Biológicos**

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Plantas en Producción	14.406.758	14.406.758
Deprec. Acum. Plantas en Producción	(2.024.680)	(1.304.342)
Total US \$	<u>12.382.077</u>	<u>13.102.416</u>

Nota 11. Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2018, los otros activos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vías y Obras Civiles en Construcción	1.500	-
Construcciones en Curso	48.325	46.069
Propiedades de Inversión	2.084.010 i).	-
Total US \$	<u>2.133.835</u>	<u>46.069</u>

i). Corresponde a 694,67 hectáreas de terreno que la compañía lo mantiene para futuras expansiones, ubicado en la Provincia de Esmeraldas, Cantón San Lorenzo, de propiedad de la compañía Tropicpalma S.A.

Nota 12. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	373.114	200.650
Sobregiro bancario	2.836	-
Proveedores Provisión	1.482	-
Anticipos Clientes	12.723	10.000
Fondos por Liquidar	-	245
Total US \$	<u>390.155</u>	<u>210.895</u>

Nota 13. Gastos Acumulados

Al 31 de diciembre de 2018, los gastos acumulados se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

TROPICALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos de Reserva	3.990	1.556
IESS por Pagar	54.960	43.254
Préstamos Quirografarios Personal	2.221	2.283
Sueldos por Pagar	89.336	126.806
Finiquitos por pagar Trabajadores	13.019	8.972
Pensiones Alimenticias	(230)	136
Otros por Pagar	19.327	6.593
Total US \$	182.624	189.600

Nota 14. Obligaciones con los Trabajadores

Al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo Tercer Sueldo	37.861	39.940
Décimo Cuarto Sueldo	69.877	81.345
Vacaciones	40.004	110.028
Total US \$	147.743	231.313

Nota 15. Pasivos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ret. Fte. (IR) Sueldos	701	195
Ret. Fte. 1% (IR) Transf. de bienes muebles	151	189
Ret. Fte. 1% (IR) Transporte privado de pasajeros	288	16
Ret.Fte. 2%(IR) Servicios	393	679
Ret.Fte. 8% (IR) Honorarios y Otros	2	-
Ret.Fte 30% (IVA) Compras	-	19
Ret Fte 70% (IVA) Servicios	173	2.559
Ret Fte. 100% (IVA) Personas Naturales	107	-
Impuesto a la Renta por pagar	11.766	62.955
Total US \$	13.581	66.612

Nota 16. Pasivo a Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

TROPICALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>Descripción</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compañías Relacionadas	NOTA 23	1.561.365	1.381.858
Accionistas	NOTA 23	9.123.168	8.969.307
Total US \$		<u>10.684.534</u>	<u>10.351.165</u>

Nota 17. Capital

El capital social al 31 de diciembre de 2018, está constituido por 2.000 acciones iguales acumulativas e indivisibles de 1 dólar de los Estados Unidos de América.

Nota 18. Aportes Futuras Capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Accionista</u>	<u>Pais</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aivar del Sur S.A.	Costa Rica	13.741.518	13.741.518
Cristina María Sánchez Williams	Ecuador	135.561	135.561
Total US \$		<u>13.877.079</u>	<u>13.877.079</u>

Nota 19. Ingresos

Al 31 de diciembre de 2018, los Ingresos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Tarifa 0%	3.230.165	3.474.967
Total US \$	<u>3.230.165</u>	<u>3.474.967</u>

Nota 20. Costos

Al 31 de diciembre de 2018, los costos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mano Obra Directa	2.288.602	893.849
Costos Indirectos	24.479	2.801.416
Químicos y Materiales	386.221	-
Sueldos y Beneficios Taller	99.649	73.127
Depreciación	64.367	422
Producción	375.281	305
Repuestos y Materiales	62.079	86.957
Otros Costos	1.125.794	-
Total US \$	<u>4.426.472</u>	<u>3.856.077</u>

Nota 21. Gastos

TROPICALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Al 31 de diciembre de 2018, los gastos se presentan en el siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
Gastos de Ventas	208.953	190.045
Gastos de Administración	293.953	243.246
Total US \$	502.905	433.291

Nota 22. Otros Ingresos

Al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
Otros Ingresos	125.224	-
Otros Ingresos por Medición a Valor Razonable	1.667.208	-
Total US \$.	1.792.432	-

i). Corresponde al incremento en el valor razonable de la Propiedad de Inversión mantenida por la compañía de acuerdo a la NIC 40 párrafo 8 literal b en donde establece que un terreno que se tiene para un uso futuro no determinado (en el caso de que la entidad no haya determinado si el terreno se utilizará como propiedad ocupada por el dueño o para venderse a corto plazo, dentro del curso ordinario de las actividades del negocio, se considera que ese terreno se mantiene para obtener plusvalías).

Así también las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del periodo en que surjan (NIC 40 párrafo 35)

El valor razonable de las propiedades de inversión es el precio al que podría ser intercambiada, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable excluye específicamente un precio estimado incrementado o rebajado por plazos o circunstancias especiales tales como financiación atípica, acuerdos de venta con arrendamiento financiero posterior, contrapartidas especiales o rebajas concedidas por alguien relacionado de alguna manera con la venta. (NIC 40 párrafo 36)

Nota 23. Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con entidades relacionadas:

Cuentas por Pagar

Descripción	Transacción	2018	2017
Técnica General Construcciones S.A.	Compras	91.025	92.385
Zamicco S.A.	Compras	5.680	1.487
Total US \$.		96.706	93.872

TROPICALMA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Compañías Relacionadas Largo Plazo

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Indipalma S.A.	515.819	516.252
Técnica General Construcciones S.A.	1.045.546	865.606
Total US \$.	<u>1.561.365</u>	<u>1.381.858</u>

Accionistas Largo Plazo

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ing. Teodoro Calle	9.123.168	8.969.307
Total US \$.	<u>9.123.168</u>	<u>8.969.307</u>

Nota 24. Participación 15% Trabajadores e Impuesto a La Renta

La determinación de las cifras correspondientes a Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

De acuerdo a la normativa tributaria el valor mayor entre el impuesto causado y el anticipo calculado, se considera como impuesto a la renta corriente.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 25%, acogándose a las disposiciones emitidas mediante la Ley de Reactivación Económica, sin el beneficio de la rebaja de los (3) puntos porcentuales a la tarifa impositiva para micros y pequeñas empresas.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

TROPICALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Descripción	2018	2017
Pérdida o Utilidad del Ejercicio	US\$ 82.981	(822.373)
Impuesto a la Renta Causado	-	-
Retenciones en la fuente	67.047	34.745
Crédito Tributario / Impuesto a la Renta a Pagar	(67.047)	(34.745)

Nota 25. Instrumentos Financieros

Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estructura de gestión del riesgo comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo.

Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está vinculado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía. La Compañía maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus Operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía, principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente debemos informar que las ventas/ingresos están concentrados en dos clientes Energy Palma S.A. y Palmeras de los Andes S.A.

Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

Tropipalma S.A. logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudados en ventas y pagos a proveedores.

La Gerencia es quien tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto mediano y largo plazo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Nota 26. Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGRCGC15-00000455 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto, no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

Nota 27. Procesos Judiciales

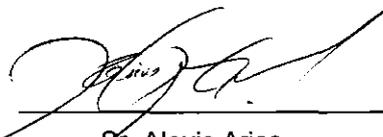
Mediante fecha 23 de julio de 2019, se envió la carta de circularización a los asesores legales de la compañía cuya finalidad es conocer demandas, litigios, reclamos laborales, que puedan afectar a la situación económica de la compañía, cabe indicar que, hasta la fecha de este informe no hemos recibido respuesta a nuestra petición.

Nota 28. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el corte de los estados financieros adjuntas al 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los mismos, no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Lcdo. Renato Villarreal
Gerente General



Sr. Alexis Arias
Contador General