

TROI PALMA S. A.

Notas a los Estados Financieros

4. Efectivo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Caja	800	1,072
Bancos	52,315	118,509
	53,115	119,581

5. Cuentas por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Cientes	70,184	91,494
Anticipo proveedores	131,755	50,779
Empleados	2,111	3,166
	204,050	145,439
Menos provisión acumulada para cuentas incobrables (1)	-	-
	204,050	145,439

Las cuentas por cobrar clientes, presenta la siguiente antigüedad, al cierre de cada periodo:

Descripción	31.12.2017	%	31.12.2016	%
De 0 a 90 días	70,184	100%	91,494	100%
	70,184	100%	91,494	100%

(1) Durante el año 2017, la Compañía no ha visto la necesidad de efectuar una provisión para documentos y cuentas por cobrar.

Además la Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

TROPICALMA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Producto del análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó que la cartera cuya capacidad de recuperación no está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

6. Inventarios.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Producción en proceso:		
Polinización	528,498	653,841
Mantenimiento	429,113	627,188
Fertilización	103,149	-
Químicos	6,198	(4,994)
Materiales	73,881	26,941
Combustibles	3,690	14,199
Otros	37	123
Inventario en tránsito	-	81,000
	1,144,566	1,398,298

7. Activos por impuestos corrientes.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Crédito fiscal IVA		-	17,711
Retenciones en la fuente del año		34,746	4,960
Anticipo impuesto a la renta	15	82,231	48,717
Crédito tributario a favor de la Compañía impuesto a renta	15	18,427	18,427
		135,404	89,815

8. Propiedad, maquinaria y equipos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Terrenos	8,295,660	8,295,660
Caminos de acceso(infraestructura)	289,561	289,561
Maquinaria y equipo	486,264	314,200
Muebles y enseres	4,755	4,755

TROI PALMA S. A.
Notas a los Estados Financieros

	31.12.2017	31.12.2016
Construcciones y edificaciones	72,066	65,066
Equipo de computación	45,285	45,285
Vehículos	35,969	1,905
	9,229,560	9,016,432
Menos depreciación acumulada	168,681	118,302
	9,060,879	8,898,130

El movimiento del saldo neto de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Costo y depreciación ajustada:		
Saldo al inicio de cada periodo	8,898,130	8,845,991
Compras	213,128	83,256
Depreciación	(50,379)	(31,117)
Saldo al final de cada periodo	9,060,879	8,898,130

9. Activos biológicos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Plantas en producción	14,406,758	13,604,379
Proyecto palma en curso	-	298,718
	14,406,758	13,903,097
Menos amortización acumulada	1,304,342	587,620
	13,102,416	13,315,477

El movimiento del saldo neto de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Costo y amortización ajustada:		
Saldo al inicio de cada periodo	13,315,477	13,208,458
Transferencias, ventas y bajas	503,661	107,019
Amortización	(716,722)	-
Saldo al final de cada periodo	13,102,416	13,315,477

TROPICALMA S. A.
Notas a los Estados Financieros

10. Otros activos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
<i>Construcciones en curso</i>	46,069	46,069
	<u>46,069</u>	<u>46,069</u>

11. Cuentas por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Proveedores		102,316	241,957
Anticipo clientes		10,000	(500)
Compañías relacionadas	18	93,872	-
Otros		144	-
		<u>206,332</u>	<u>241,457</u>

12. Gastos acumulados por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	47,093	50,473
Sueldos por pagar y otros beneficios	126,807	287,913
Empleados	15,701	23,942
	<u>189,601</u>	<u>362,328</u>

13. Gastos acumulados por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Beneficios sociales:		
Saldo al inicio de cada periodo	42,900	21,059
Provisión del año	439,645	78,046
Pagos efectuados	(251,232)	(56,205)
Saldo al final de cada periodo	<u>231,313</u>	<u>42,900</u>

- (1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

TROPICALMA S. A.

Notas a los Estados Financieros

14. Pasivos por impuestos corrientes.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Retenciones en la fuente		1,079	3,367
Retenciones de IVA		2,578	5,341
<u>Anticipo impuesto a la renta</u>		<u>62,955</u>	<u>66,428</u>
		66,612	75,136

14.1 Impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 ha sido aplicando la tasa del 22%, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta fue preparada por la Compañía considerando la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a las operaciones.

	31.12.2017	31.12.2016
Pérdida según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta	(822,373)	(259,836)
Base para la participación a trabajadores	(822,373)	(259,836)
15% participación a empleados	-	-
(Pérdida) después de participación a empleados	(822,373)	(259,836)
Más gastos no deducibles	4,610	1,847
Menos ingresos que no causan impuesto a la renta	-	-
Base imponible sobre utilidades (pérdida)	(817,763)	(257,989)
Impuesto a la renta 22 %	-	-

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Saldo al inicio del periodo		82,230	-
Anticipo impuesto a la renta del año		-	(100,658)
<u>Retenciones y anticipos del año</u>		<u>-</u>	<u>18,428</u>
<u>Impuesto a la renta a favor</u>	<u>7</u>	<u>82,230</u>	<u>82,230</u>

TROPICALMA S. A.

Notas a los Estados Financieros

15. Pasivo a largo plazo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

		31.12.2017	31.12.2016
Compañías relacionadas	18	1,381,858	516,252
Accionistas	18	8,969,307	9,278,701
		10,351,165	9,794,953

16. Capital social.

Está constituido al 31 de diciembre de 2017 por 2,000 acciones iguales acumulativas e indivisibles de 1 dólar de los Estados Unidos de América.

17. Aportes para futura capitalización.

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a aportes efectuados por los accionistas para futuras capitalizaciones; así:

Accionista	País	31.12.2017	31.12.2016
Aivar del Sur S. A.	Costa Rica	13,419,815	13,419,815
Cristina María Sánchez Williams	Ecuador	135,554	135,554
Saldo al final de cada periodo		13,555,369	13,555,369

18. Resultados acumulados.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento General de Aplicaciones del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, aquel en el que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepasa el 25% de la utilidad gravable del año.

19. Transacciones con partes relacionadas.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Cuentas por pagar:	11		
Técnica General de Construcciones S. A.		92,385	-
Zamicco S. A.		1,487	-
		93,872	-

TROPICALPALMA S. A.

Notas a los Estados Financieros

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Pasivo a largo plazo:	14		
Compañías relacionadas:			
Indipalma S. A.		516,252	516,252
Técnica General de Construcciones S. A.		865,606	-
		<u>1,381,858,</u>	<u>516,252</u>

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Pasivo a largo plazo:	14		
Accionistas:			
Ing. Teodoro Calle		8,969,307	9,278,701
		<u>8,969,307</u>	<u>9,278,701</u>

20. Contratos.

CONVENIO PRESTAMO

A los 15 días del mes de septiembre de 2016, en la ciudad de Quito, la Compañía y Aivar del Sur S. A. (accionista), celebran el convenio de Préstamo, el cual se irá realizando durante todo el período de inversión, hasta completar un monto máximo de US\$25,000,000.

Primero.- Aivar del Sur S. A. en calidad de deudor se compromete a realizar un préstamo que llegará un monto máximo de US\$25,000,000, el cual será entregado de acuerdo a la necesidad de inversión generada en Tropicalpalma S. A., hasta llegar al monto mencionado.

Segundo.- De mutuo acuerdo se establece que se realizará un plan de pago, a partir de que Tropicalpalma S. A. demuestre que en sus estados financieros la liquidez necesaria para poder empezar con el retorno del préstamo efectuado.

Tercero.- de mutuo acuerdo entre Aivar del Sur S. A. y Tropicalpalma S. A. el convenio de Préstamo, no genera interés alguno.

21. Ingresos de operación.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Ventas 0% IVA	3,474,538	1,842,762
Descuento en ventas	429	-
	<u>3,474,967</u>	<u>1,842,762</u>

TROPICALMA S. A.

Notas a los Estados Financieros

22. Costo de ventas.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Mano de obra directa	(893,849)	(512,959)
Costos indirectos	(2,801,416)	(1,098,373)
Sueldos y beneficios taller	(73,127)	-
Depreciación	(422)	-
Mantenimiento	(305)	-
Repuestos y materiales	(86,957)	-
	(3,856,076)	(1,611,332)

23. Gastos de ventas y administración.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Gasto de venta	(190,045)	-
Gastos de administración	(243,246)	(483,575)
	(433,291)	(483,575)

24. Otros gastos.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Gastos financieros	(4,842)	(5,876)
Otros gastos	(3,131)	(1,815)
	(7,973)	(7,691)

25. Administración de riesgos.

25.1 Gestión de riesgos.

Tropipalma S. A., está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios. La Administración busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad de la Compañía, sin embargo, tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

25.2 Riesgo de mercado.

Las ventas de Tropipalma S. A., provienen de Contratos de venta de palma africana en el mercado nacional.

TROPICALMA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Los factores que determinan su fluctuación son la demanda, las variaciones en la oferta, el nivel de los inventarios y las eventuales ventajas competitivas de los diferentes actores de la industria. Cabe señalar que Tropicalma S. A., tiene actividad en el mercado nacional e internacional.

25.3 Riesgos financieros.

Los principales riesgos financieros a que la Compañía está expuesta son: riesgo de condiciones en el mercado financiero que incluyen los riesgos de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(a) Riesgo de condiciones en el mercado financiero.

(i) Riesgo de tipo de cambio: La Compañía se encuentra afectada a las variaciones en los tipos de cambio, que afectan a pasivos del balance denominados en monedas distintas a la moneda funcional, que en el caso de la Compañía es el dólar.

(ii) Riesgo de tasa de interés: la compañía no enfrenta riesgos en la fluctuación de tasas de interés, ya que las tasas de interés pactadas son controladas por el Gobierno de la República del Ecuador.

(b) Riesgo de crédito.

La Compañía enfrenta riesgos crediticios normales asociados con toda actividad comercial; ya que el eventual incumplimiento afectaría la capacidad de recaudar fondos de cuentas por cobrar pendientes. Las potenciales pérdidas por este concepto, se limitan mediante una adecuada planificación y ejecución de las ventas de su inventario.

Hay también riesgos de crédito en la ejecución de operaciones financieras (riesgo de contraparte). Es política de la Compañía operar preferentemente con bancos, instituciones financieras y Compañías de seguros con clasificación de riesgo similar o superior a la que tiene la Compañía.

(c) Riesgo de liquidez.

Este riesgo se generaría en la medida que la Compañía no pudiese cumplir con sus obligaciones como resultado de liquidez insuficiente o por la imposibilidad de obtener créditos. La sólida solvencia de Tropicalma S. A., se fundamenta en una estructura de costos competitiva que le permite enfrentar la volatilidad del mercado en los contratos de venta de palma africana y una adecuada posición financiera basada en la mantención y generación de efectivo y equivalente.

25.4 Otros riesgos operacionales.

(a) Riesgos operacionales y de activos fijos.

La totalidad de los activos de infraestructura de la Compañía (construcciones, instalaciones, maquinarias, vehículos; etc.) se encuentran adecuadamente cubiertos de los riesgos operativos por pólizas de seguros. A su vez los Activos de la compañía tienen riesgos de incendio y otros riesgos de la naturaleza, los que a su vez están cubiertos por seguros. Si bien estos factores en el pasado no han provocado daños significativos en la Operación, no es posible asegurar que esto no ocurra en el futuro.

TROPICALPALMA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Continuidad y costos de los contratos.

Los Contratos de Tropicalpalma S. A., involucra un proceso logístico en la cual el abastecimiento de materias primas, insumos y servicios en calidades y costos es de vital importancia para mantener su competitividad.

26. Medio ambiente.

La Compañía cumple con todos los requisitos ambientales solicitados por la autoridad competente, los conceptos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a los procesos de producción y cualquier otros que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente.

27. Precios de transferencia.

El Director General del Servicio Rentas Internas con fecha 27 de mayo de 2015, emitió la resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que establece en el Artículo 2. *Ámbito aplicación.*-"Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que no, estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la ley de Régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a Tres Millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000,000.00) deberán presentar Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los Quince Millones de Dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000,000.00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Adicionalmente el Artículo 3. *Operaciones no contempladas.*- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como el informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que corresponde a:

- a) Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- b) Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, Siempre que no afecten a resultados.
- c) Pago efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivo.
- d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo, imputables a la actividad generadora de tales Ingresos.
- e) Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- f) Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración. Cuando se trate de operaciones entre partes relacionadas locales, este literal aplicará tanto para el sujeto pasivo que presentó la consulta como para dichas partes relacionadas.
- g) Operaciones con otras partes relacionadas locales, referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones.
 - 1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 o 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o;
 - 2. El sujeto Pasivo;

TROPICALMA S. A.

Notas a los Estados Financieros

- Declare una base imponible de impuesto a la Renta menor a cero
- Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión.
- Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades.
- Sea Administrador u operador de una zona especial de desarrollo económico.

- Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

Además establece que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos.
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables."

28. Reclasificaciones.

Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2017, han sido incluidas solamente para propósitos comparativos, las cuales fueron reclasificadas para confrontarlas con las cifras de año 2016

29. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros 23 abril de 2018, no hemos tenido conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que puedan afectar de forma significativa a dichos estados financieros; excepto por lo expuesto a continuación.

Según oficio No. 2017-001-PJ-SL de la Policía Nacional del Ecuador-Dirección Nacional de la Policía Judicial e Investigaciones, así como también la declaración forma oral del Gerente General de la Compañía, de fecha 02 de febrero de 2018, establece que la Compañía ha sufrido un robo en su finca. Hasta la fecha de este informe, el trámite sigue en indagación por los asuntos suscitados en el Cantón San Lorenzo, Provincia de Esmeraldas.