

TROPICALIMENTOS S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2012

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

TROPICALIMENTOS S. A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	9



AUDITGROUP

Audidores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malecón
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502
Teléfono: (593-4) 2309024
Telefax: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752
E-mail: jlamota@audit-group.com
www.icg-business.com
Guayaquil - Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
TROPICALIMENTOS S.A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TROPICALIMENTOS S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.





Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TROPICALIMENTOS S. A., al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Javier V. La Mota
SC - RNAE No.2-640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota – Socio
RNC No.33967

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

Pedro B. Villalta Quarta
Pedro B. Villalta - Gerente
RNC No. 23959

6 de Mayo del 2013

TROPICALIMENTOS S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	1,773	625
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	4,851	4,260
Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	147	49
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	1,725	1,584
Otros activos <i>(Nota 7)</i>	15	3
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i>	178	156
Total activos corrientes	8,689	6,677
Activos no corrientes:		
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 8)</i>	649	570
Otros activos <i>(Nota 7)</i>	107	74
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 11)</i>	2	28
Total activos no corrientes	758	672
 Total activos	 9,447	 7,349

31 de Diciembre
2012 2011
(US Dólares en Miles)

Pasivos y patrimonio

Pasivos corrientes:

Préstamos <i>(Nota 9)</i>	513	988
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	1,144	2,316
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	5,673	2,367
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i>	84	86
Total pasivos corrientes	7,414	5,757

Pasivos no corrientes:

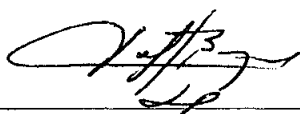
Pasivo por impuestos diferidos <i>(Nota 11)</i>	43	54
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	523	441
Total pasivos no corrientes	566	495

Total pasivos	7,980	6,252
---------------	-------	-------

Patrimonio:

Capital pagado <i>(Nota 15)</i>	410	410
Aportes para aumento de capital	5	5
Reserva legal	95	64
Utilidades retenidas:		
Ajuste de primera adopción de las NIIF	41	41
Utilidades acumuladas	916	577
Total patrimonio	1,467	1,097

Total pasivos y patrimonio	9,447	7,349
----------------------------	-------	-------



Ing. Joffre Barquet Lan Chang
Gerente General



CPA. Carlos Cedeño Merchán
Contador

TROPICALIMENTOS S. A.
Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Ingresos ordinarios <i>(Nota 5)</i>	28,640	25,126
Costo de ventas <i>(Nota 5)</i>	(24,478)	(21,626)
Utilidad bruta	4,162	3,500
Gastos de ventas <i>(Nota 16)</i>	(2,939)	(2,638)
Gastos de administración <i>(Nota 17)</i>	(937)	(784)
Costos financieros	(36)	(32)
Otros ingresos, neto	275	374
Utilidad antes de impuesto a la renta	525	420
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 11)</i>	(149)	(112)
Utilidad neta del año	376	308
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	376	308



Ing. Joffre Barquet Lan Chang
Gerente General

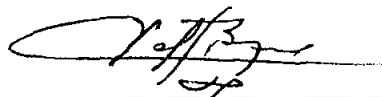


CPA. Carlos Cedeño Merchán
Contador

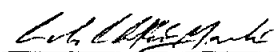
TROPICALIMENTOS S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Utilidades Retenidas					
	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Ajustes de Primera Adopción	Utilidades Acumuladas	Total
	(US Dólares en Miles)					
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	325	5	43	41	397	811
Apropiación	-	-	21	-	(21)	-
Aumento de capital	85	-	-	-	(85)	-
Otros	-	-	-	-	(22)	(22)
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	-	308	308
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	410	5	64	41	577	1,097
Apropiación	-	-	31	-	(31)	-
Otros	-	-	-	-	(6)	(6)
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	376	376
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	410	5	95	41	916	1,467



Ing. Joffre Barquet Lan Chang
Gerente General



CPA. Carlos Cedeño Merchán
Contador

TROPICALIMENTOS S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

**Años Terminados el
31 de Diciembre**

2012 2011

(US Dólares en Miles)

Flujos de efectivo de actividades de operación:

Recibido de clientes	28,015	24,839
Pagado a proveedores y empleados	(26,328)	(25,515)
Efectivo (utilizado) generado por las operaciones	1,687	(676)
Intereses ganados	4	-
Intereses pagados	(36)	(32)
Impuesto a la renta pagado	(133)	(105)
Otros, neto	271	374
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,793	(439)

Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Compras de propiedades y equipos	(137)	(116)
Ventas de propiedades y equipos	-	4
Aumento en otros activos	(33)	(20)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(170)	(132)

Flujos de efectivo de actividades de financiación:

(Pagos) recibido de préstamos a corto plazo	(475)	487
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	(475)	487

Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y banco

	1,148	(84)
Efectivo en caja y banco al principio del año	625	709
Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 3)	1,773	625

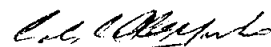
TROPICALIMENTOS S. A.

Estados de Flujos de Efectivo (continuación)

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	376	308
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	43	44
Reversión deterioro en el valor de las maquinarias, equipos y vehículos	(8)	(8)
Depreciación de propiedades y equipos	66	70
Gasto por impuesto a la renta diferido	16	7
Provisión de obligación por beneficios definidos	90	102
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(634)	(261)
Aumento por cobrar a accionistas y compañías relacionadas	(98)	(27)
Aumento en inventarios	(141)	(353)
Aumento en otros activos	(12)	(3)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(22)	(20)
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(1,173)	(192)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas	3,300	(105)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(2)	32
Disminución de obligación de beneficios definidos	(8)	(33)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,793	(439)



Ing. Joffre Barquet Lan Chang
Gerente General



CPA. Carlos Cedeño Merchán
Contador

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación y comercialización de toda clase de productos alimenticios ya sea en estado natural, elaborados o semielaborados; a más de ser agente distribuidora y representante de firmas nacionales y extranjeras.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 28 de Febrero del 2002 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 100 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 13 de Marzo de 2002.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Km 10 vía Daule, solar 6-3 Mz. 9.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 206 y 193 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La Compañía, opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que de acuerdo con la información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 y aplicadas de manera uniforme a los periodo que se presentan en estos estados financieros.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados al valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de créditos considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39:

- Efectivo en caja y bancos, incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de productos alimenticios que no cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año.
- Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas, generadas principalmente por la venta de productos alimenticios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.
- Otros activos financieros, representan anticipos de impuesto a la renta mínimo de años anteriores.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen intereses; o cuando los términos no incluyen intereses pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o la Compañía cumplen con sus obligaciones.

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

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía clasifica los pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIIF 39.

- Préstamos, generados por los fondos recibidos de bancos locales, con intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios que no cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales, sin intereses.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de este activo comienza cuando están en condiciones de uso.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

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.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, mas cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferidos

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Impuesto Diferidos (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

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

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del periodo.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

El saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de servicios son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

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

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Provisión para Cuentas Dudosas

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 90 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 y 90 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Provisión para Obsolescencia de Inventarios

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación por ítems de productos alimenticios. Se requiere una provisión del 100% para aquellos inventarios dañados u obsoletos. La provisión para inventarios obsoletos y de lento movimiento se carga a los resultados integrales del año.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Maquinarias y equipos	10	25
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	20

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	7.00	7.00
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	8.90	8.90
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 6.8 y 8.7 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

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 periodo sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente 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 de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (enmendada en el 2010)	Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero del 2013
NIIF 10 (enmendada en el 2011)	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11 (enmendada en el 2011)	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12 (enmendada en el 2011)	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13 (enmendada en el 2011)	Mediación del valor razonable	1 de enero del 2013
NIC 19 (enmendado en el 2011)	Beneficios a empleados, cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definitivos y beneficios por terminación	1 de enero del 2013

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares en Miles)	
Caja	3	3
Bancos	1,770	622
	<u>1,773</u>	<u>625</u>

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares en Miles)	
Deudores comerciales:		
Clientes	5,072	4,447
Provisión para cuentas dudosas	(263)	(220)
Subtotal	<u>4,809</u>	<u>4,227</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	35	-
Otras	7	33
	<u>42</u>	<u>33</u>
	<u>4,851</u>	<u>4,260</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de productos con plazo de hasta 30 días y no generan interés.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares en Miles)	
Por vencer	4,277	3,917
Vencidos:		
1 - 30	715	385
31 - 60	17	26
61 - 90	4	39
91 en adelante	59	80
	<u>5,072</u>	<u>4,447</u>

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como siguen:

	2012	2011
	(US Dólares en Miles)	
Saldo al principio del año	(220)	(177)
Provisión con cargo a resultados	(51)	(44)
Castigos	8	1
Saldo al final del año	<u>(263)</u>	<u>(220)</u>

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	31 de Diciembre	
		2012	2011
		(US Dólares en Miles)	
Por cobrar:			
Agrícola Oficial S. A. Agroficial	Accionista	-	1
Ecuavegetal S. A.	Accionista	64	14
Prolachiv S. A.	Relacionada	49	-
Veconsa S. A.	Accionista	34	34
		<u>147</u>	<u>49</u>

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011
		(US Dólares en Miles)	
Por pagar:			
Agrícola Oficial S. A. Agroficial	Accionista	36	38
Ecuavegetal S. A.	Accionista	2,249	1,525
Prolachiv S. A.	Relacionada	2,358	-
Veconsa S. A.	Accionista	1,030	804
		<u>5,673</u>	<u>2,367</u>

Las cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas representan principalmente facturas por venta de productos alimenticios por US\$147,317 (US\$49,406 en el 2011), con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas representan principalmente facturas por compras de productos alimenticios por US\$5,673,072 (US\$2,366,717 en el 2011) con plazo promedio hasta 90 días de vencimiento y sin interés

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con accionistas y compañías relacionadas:

	2012	2011
(US Dólares en Miles)		
Ingresos ordinarios:		
Ventas de productos alimenticios y servicios	727	354
Costo de ventas:		
Compras de productos alimenticios	20,130	7,650

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía TROPICALIMENTOS S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios

Al 31 de Diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Productos terminados	1,458	1,436
Repuestos	40	34
En tránsito	227	114
	1,725	1,584

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Depósitos en garantía	1	1
Impuestos anticipados	106	73
Otros	15	3
	122	77
Clasificación:		
Corriente	15	3
No corriente	107	74
	122	77

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Propiedades y Equipos

Propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Costo o valuación	1,082	951
Depreciación acumulada y deterioro	(433)	(381)
	649	570
Clasificación:		
Maquinarias y equipos	110	76
Muebles y enseres	114	105
Equipos de computación	18	27
Vehículos	407	362
	649	570

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	En Proceso	Total Al Costo	Depreciación Acumulada	Deterioro	Total
	<i>(US Dólares en Miles)</i>								
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	89	134	147	534	-	904	(357)	(24)	523
Adiciones	5	57	22	30	2	116	(70)	-	46
Ventas y/o retiros	-	(1)	(10)	(43)	-	(54)	50	-	(4)
Reversión de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	8	8
Transferencias	8	(8)	(13)	-	(2)	(15)	12	-	(3)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	102	182	146	521	-	951	(365)	(16)	570
Adiciones	39	27	6	65	-	137	(66)	-	71
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	8	8
Ventas y/o retiros	-	-	(6)	-	-	(6)	6	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	141	209	146	586	-	1,082	(425)	(8)	649

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen propiedades y equipos asignados en garantía.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	500	980
Intereses por pagar	13	8
Total	513	988

Resumen de acuerdos de los préstamos:

	31 Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Préstamos bancarios, préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos hasta Febrero del 2013 e interés del 7%	500	-
Préstamos bancarios, préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta Abril del 2012 e interés del 7.00% al 7.27%	-	400
Préstamos bancarios, préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta Febrero del 2012 e interés del 7.00% al 7.27%	-	370
Préstamos bancarios, préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos hasta Enero del 2012 e interés del 7.00% al 7.31%	-	210
	500	980

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Proveedores	876	2,095
Beneficios sociales	145	128
Participación de trabajadores	93	74
Otras	30	19
	1,144	2,316

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de productos alimenticios con plazo de hasta 60 días y no devengan interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	103	65
Provisiones	444	74
Pagos	(419)	(65)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	128	74
Provisiones	561	93
Pagos	(544)	(74)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	145	93

11. Impuestos

Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	178	156
	178	156
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	56	56
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	28	30
	84	86

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2012, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representan créditos tributarios por pagos en exceso no compensados de los años 2012 y de años anteriores.

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	133	105
Pagos	(133)	(105)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Gasto del impuesto corriente	(133)	(105)
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(16)	(7)
	(149)	(112)

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

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados (continuación)

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	525	420
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	140	102
Deducciones especiales	(13)	(8)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(72)	(78)
Utilidad grabable	580	436
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
	133	105
Impuesto a la renta por pagar	133	105

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

· Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

· Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

· Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Saldo al principio del año	28	29
Reversión por deterioro en maquinarias y equipos	(26)	(1)
Incremento de la obligación por beneficios definidos	-	-
Saldo al final del año	2	28

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012, no reversó este impuesto por no ser deducible en el futuro.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido (continuación)

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	525	420
Impuesto a la renta corriente	133	105
Tasa efectiva de impuesto	25.33%	25.00%

Durante el año 2012 y 2011, el cambio en la tasa efectiva de impuesto fue como sigue:

	2012	2011
Tasa impositiva legal	23.00%	24.00%
Aumento por ingresos exentos y deducciones adicionales	2.33%	1.00%
Tasa impositiva efectiva	25.33%	25.00%

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Jubilación patronal	391	328
Bonificación por desahucio	132	113
	523	441

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo

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

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Saldo al principio del año	328	276
Costo de los servicios del período corriente	64	78
Beneficios pagados	(1)	(26)
Saldo al fin del año	391	328

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

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

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Saldo al principio del año	113	96
Costo de los servicios del período corriente	26	24
Beneficios pagados	(7)	(7)
Saldo al fin del año	132	113

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Costo actual del servicio	90	102
	90	102

Durante los años 2012 y 2011, el importe de los beneficios definidos fueron incluidos en los resultados integrales del período en que se incurren.

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de posibles riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operáticos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de tasas de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio. La exposición de la Compañía al riesgo de tasas de cambio se relaciona principalmente con determinadas operaciones con proveedores del exterior, sin embargo las principales operaciones de la Compañía se realizan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, los efectos de variaciones de tipo de cambio en los estados financieros no son significativos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, la gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía representa el valor en libros de los activos financieros (bancos, deudores comerciales y cuentas por cobrar relacionadas).

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 2012 y el 31 de Diciembre de 2011, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

14. Categorías de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo en caja y bancos	1,773	625
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4,851	4,260
Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas	147	49
	<u>6,771</u>	<u>4,934</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos	513	988
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,144	2,316
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas	5,673	2,367
	<u>7,330</u>	<u>5,671</u>

TROPICALIMENTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 410.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

El 13 de Julio del 2011, la Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar el capital pagado en US\$85,200, mediante la apropiación de utilidades retenidas. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Octubre del 2011.

16. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares en Miles)	
Sueldos y beneficios sociales	1,121	938
Transportes	715	652
Promoción y publicidad	123	123
Mantenimiento y reparaciones	53	45
Viajes	25	30
Servicios básicos	27	26
Otros	875	824
	2,939	2,638

17. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares en Miles)	
Sueldos y beneficios sociales	360	285
Participación a trabajadores	93	74
Servicios básicos	10	16
Depreciaciones	10	8
Arriendos	21	26
Mantenimiento y reparaciones	35	24
Otros	408	351
	937	784

18. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (6 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.