

TROPICALIMENTOS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Miles de Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Tropicalimentos S. A. es una sociedad anónima constituida en el Ecuador en el año 2002, sus accionistas son: Grupo Vilaseca Pte. Ltd. de Singapur y Veconsa S. A. de Ecuador con participaciones del 20% y 80% respectivamente. Su actividad principal es la comercialización de productos alimenticios ya sea en estado natural, elaborados o semielaborados.

Las operaciones de la Compañía dependen principalmente de las compras de inventario que se efectúan a accionistas y partes relacionadas.

El domicilio de la compañía se encuentran ubicado en el Km.24.5 vía a Daule, Edificio Veconsa Planta Baja.

Los estados financieros de Tropicalimentos S. A. para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 06 de Marzo de 2019 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

ASUNTOS RELEVANTES

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2018.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos en efectivo en caja y bancos e incluyen inversiones a corto plazo. Estas partidas se presentan al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambio en su valor.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones bursátiles y otros instrumentos financieros derivados.

Inicialmente se reconocen a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, se reconocen netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

(c) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los

Notas a los estados financieros (continuación)

descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

(d) Activos intangibles-

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

Como parte de los activos intangibles se reconocen las licencias de los programas de cómputo adquiridas que se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan en 3 años.

(e) Maquinaria, mobiliario y equipos-

La maquinaria, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las maquinarias, mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como maquinarias, mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Maquinaria y equipos	10-25
Muebles y enseres	10
Vehículos	5-15
Equipos de computación	<u>3</u>

(f) Beneficios a empleados-

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula

Notas a los estados financieros (continuación)

aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

La política contable de la Compañía para los planes de jubilación y desahucio es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

(g) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes vendidos, teniendo en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

(h) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

Notas a los estados financieros (continuación)

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosa como sigue:

	2018	2017
Efectivo en caja	2	6
Bancos (1)	1,151	1,876
Inversiones Temporales (2)	192	29
	<u>1,345</u>	<u>1,911</u>

(1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(2) La Compañía mantiene inversiones (overnight) con el Banco del Pacífico S.A.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	2018	2017
Clientes (1)	8,298	7,858
Menos- Deterioro Acumulado de Créditos Incobrables	(137)	(80)
	<u>8,161</u>	<u>7,778</u>

(1) Saldos que no generan intereses y poseen un periodo de crédito de 60 días promedio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2018	2017
Por vencer	6,812	6,988
Vencidos:		
De 1 a 60 días	1,219	675
De 61 a 150 días	77	67
De 151 a 180 días	3	4
Mayores a 180 días	187	124
Total	<u>8,298</u>	<u>7,858</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se presenta el movimiento del deterioro acumulado de créditos incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Saldo al inicio	(80)	(80)
Más (menos):		
Provisión	(65)	-
Castigos y/o reversión	8	-
Saldo al final	(137)	(80)

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de inventarios se encontraba constituido de la siguiente manera:

	2018	2017
Productos terminados	2,215	2,289
Repuestos	25	8
Inventario en tránsito	202	38
	2,442	2,335
(Menos) Provisión por obsolescencia de inventario	(46)	-
	2,396	2,335

8. MAQUINARIAS, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de maquinarias, mobiliario y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Maquinarias y equipos	679	(238)	441	680	(179)	501
Vehículos	612	(322)	290	624	(300)	324
Muebles y enseres	575	(274)	301	540	(228)	312
Equipos de computación y electrónicos	221	(216)	5	221	(205)	16
Obras en curso	440	-	440	163	-	163
	2,527	(1,050)	1,477	2,228	(912)	1,316

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de maquinarias, mobiliario y equipos fue como sigue:

	Maquina- rias y equipos	Ve- hículos	Muebles y enseres y equipos electró- nicos	Equipos de computo	Obras en Curso	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	680	624	540	221	163	2,228
Adiciones	-	-	9	-	305	314
Transferencias	-	-	28	-	(28)	-
Ventas y bajas	-	-	(2)	-	-	(2)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	680	624	575	221	440	2,540
Depreciación acumulada:						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(179)	(300)	(228)	(205)	-	(912)
Depreciación del periodo	(60)	(34)	(46)	(11)	-	(151)
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(239)	(334)	(274)	(216)	-	(1,063)
Valor neto	441	290	301	5	440	1,477

9. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2018, los préstamos bancarios correspondían a financiamiento recibido de bancos locales con vencimiento hasta 180 días y que devengan intereses a una tasa fija anual entre el 6.00% y 8.00%.

	2018	2017
Préstamos	2,400	1,000
Interés por pagar	75	21
	<u>2,475</u>	<u>1,021</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	2018	2017
Proveedores (1)	1,579	2,151
Otros	336	251
	<u>1,915</u>	<u>2,402</u>

(1). Saldos que no generan intereses y poseen un periodo de crédito de 60 días promedio.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	2018	2017
Por cobrar:			
Veconsa S. A.	Accionista	159	415
Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL	Filial	-	58
Chivería S.A.	Filial	55	64
		<u>214</u>	<u>537</u>
Por pagar:			
Veconsa S. A.	Accionista	5,929	6,629
Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL	Filial	1,146	233
Chivería S.A.	Filial	1,364	1,561
		<u>8,439</u>	<u>8,423</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2018 y 2017, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas fueron:

Año 2018	País	Ventas		Compras	
		Bienes	Servicios	Bienes	Servicios
Veconsa S. A.	Ecuador	19	1,130	12,186	32
Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL	Ecuador	2	-	1,091	407
Chivería S.A.	Ecuador	1	240	15,642	77

Año 2017	País	Ventas		Compras	
		Bienes	Servicios	Bienes	Servicios
Veconsa S. A.	Ecuador	120	1,287	12,421	23
Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL	Ecuador	1	624	1,641	7
Chivería S.A.	Ecuador	1	388	16,713	46

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de beneficios a empleados a corto plazo se desglosa como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales	199	223
Participación a trabajadores	90	102
	<u>289</u>	<u>325</u>

(b) Largo plazo:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios de largo plazo se desglosa de la siguiente forma:

	2018	2017
Beneficio post-empleo - Jubilación patronal	682	668
Beneficio por terminación – Desahucio	172	154
Pasivo de largo plazo por beneficios a empleados	<u>854</u>	<u>822</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	Jubilación patronal		Desahucio	
	2018	2017	2018	2017
Saldo al inicio	668	814	154	204
Movimiento del período:				
Costo laboral por servicios	94	75	38	20
Reversiones, pagos y transferencias	(108)	(249)	(27)	(76)
Costo financiero intereses	28	28	7	6
Saldo al final	682	668	172	154

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	8.21%	8.34%
Tasa de incremento salarial	3.91%	3.97%
Tabla de rotación media	-13.55%	-21.61%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Media de duración de obligaciones en años	N/A	N/A
Tasa de incidencia de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002

13. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Impuesto por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Por recuperar:		
Crédito tributario de retenciones en la fuente (Véase literal		
a).	317	351
Crédito tributario de IVA	-	36
Total impuestos por cobrar	317	387

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a saldo a favor por retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2017 y 2018 aplicado a los respectivos ejercicios fiscales, sobre los cuales se presentará solicitud administrativa de pago en exceso a la administración tributaria.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el sado de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Por pagar:		
Impuesto al valor agregado	36	16
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	77	54
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	19	43
Total impuestos por pagar	132	113

(b) Impuesto a la renta

Reconocido en resultados del año-

El gasto (ingreso) por impuesto a la renta que se presenta en el estado de resultados integrales de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	297	237
Impuesto diferido	5	(120)
Total gasto por impuesto a la renta del año	302	117

Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	2018	2017
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta	513	578
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	386	368
Deducción adicional	-	-
Utilidad (Pérdida) gravable	899	946
Impuesto a la renta afectado por el 25%	225	237
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	297	124
Impuesto a la renta afectado a resultado del ejercicio	297	237

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue, como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	297	237
Menos- Retenciones en la fuente del año	(424)	(427)
Saldo a favor (Véase literal (a))	(127)	(190)

Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la evolución del activo y pasivo por impuesto diferido (cargo) o abono a resultados es de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados débito (crédito)	
	2018	2017	2017	2017
<u>Diferencias Temporarias:</u>				
Activo diferido – Amortización de pérdidas	117	-	-	-
Activo diferido – Jubilación Patronal	17	130	-	-
Pasivo diferido - Cambio en la vida útil de maquinaria, mobiliario y equipo	(80)	(71)	(120)	(120)
Efecto en el impuesto diferido en resultados			5	(120)

(c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos tres años.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está compuesto por 439 mil acciones ordinarias y nominativas con un valor de \$ 1.00 cada una, totalmente pagadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

15. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

16. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y otros pagos como re-liquidación de impuestos u otros.

Ajustes de primera adopción-

Los efectos provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

17. GASTOS

Por los años 2018 y 2017, los gastos de administración, ventas y logística se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Adminis- tración	Ventas	Total	Adminis- tración	Ventas	Total
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	829	2,096	2,925	677	2,351	3,028
Jubilación Patronal y Desahucio	17	115	132	22	57	79
Baja de inventario	-	407	407	-	442	442
Depreciación	23	130	153	34	110	144
Amortización	16	-	16	21	1	22
Gastos de Proyecto	-	28	28	2	67	69
Honorarios	217	194	411	600	361	961
Impuestos y contribuciones	37	5	42	41	6	47
Indemnizaciones laborales	31	151	182	10	275	285
Publicidad	-	1,159	1,159	-	1,031	1,031
Repuestos y mantenimiento	5	167	172	35	166	201
Transporte	27	1,190	1,217	51	1,547	1,598
Iva cargado al gasto	251	-	251	236	-	236
Otros gastos	190	1,306	1,496	378	810	1,188
	<u>1,643</u>	<u>6,948</u>	<u>8,591</u>	<u>2,107</u>	<u>7,224</u>	<u>9,331</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

18. GASTOS FINANCIEROS

Por los años 2018 y 2017, los gastos de financieros se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones bancarias	54	25
Generado por préstamos bancarios	136	66
Otros	<u>18</u>	<u>24</u>
	<u>208</u>	<u>115</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estas notas a estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.



Carlos Cedeño Merchán
Contador
C.C.No.0909801557