

## Tropifrutas S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### 1. OPERACIONES

Tropifrutas S. A. ("la Compañía") es una compañía ecuatoriana, subsidiaria de Concentra Holding A.G. de Suiza, la cual posee en forma directa el 99.99% de su capital social (Véase Nota 16).

La actividad principal de Tropifrutas S. A. es la producción y comercialización de jugos, concentrados, purés y congelados de frutas.

Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente la venta a sus relacionadas, a los precios y condiciones establecidos en acuerdos periódicos durante el año. Durante el año 2013 aproximadamente el 83% (93% en el año 2012) de sus ventas fueron efectuadas a Passina Products B.V. y Passina Products USA Inc. (compañías relacionadas).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía registró pérdidas por 3,663,886 y 4,735,669 respectivamente, y sus pérdidas acumuladas ascendían a 1,107,169 y 15,647,703, respectivamente. La casa matriz ha confirmado su decisión de continuar con las operaciones de la Compañía y darle todo el soporte financiero que ésta requiera.

La dirección registrada de la Compañía es Av. Marcel Laniado De Wind s/n y Km 12 ½ vía a Daule, Guayaquil - Ecuador. De sus dos plantas de producción, una se encuentra ubicada en Guayaquil Av. Marcel Laniado De Wind s/n y Km. 12½ vía a Daule; y la otra se encuentra ubicada en Km 2 ½ vía a Valencia Moraspungo s/n, Quevedo - Ecuador.

Los estados financieros de Tropifrutas S. A. para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 30 de abril de 2014. Dichos estados financieros serán sujetos a la aprobación de la Junta General de Accionistas y la gerencia no espera cambios.

#### 2. BASES DE PRESENTACION Y PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos y sus notas 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 2013.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto los beneficios a empleados a largo plazo los cuales son determinados en base a cálculos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y 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 los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2013, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo

en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

- **NIC 1 "Presentación de los elementos de otros resultados integrales - Modificaciones a la NIC 1"**  
Cambia la agrupación de los elementos presentados en Otros Resultados Integrales (OCI por sus siglas en inglés). Los elementos que podrían ser reclasificados ("reciclados") a resultados en un momento futuro se presentarán por separado de los elementos que nunca serán reclasificados. Esta modificación afecta únicamente a la presentación de estados financieros y no tiene efecto en la situación financiera o resultados de la Compañía.
- **NIC 19 "Beneficios a los empleados (modificada)"**  
La modificación elimina la opción de diferir el reconocimiento de las ganancias y pérdida actuariales; es decir, el mecanismo del corredor. Todos los cambios en el valor de los planes de beneficios definidos son registrados en el estado de resultados integrales.
- **NIIF 7 "Instrumentos financieros: Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)"**  
La modificación requiere que las entidades revelen los importes brutos sujetos a derechos de compensación y la exposición neta que resulta. Esta información ayudará a entender el alcance con el que una entidad ha reflejado las posiciones netas en sus estados financieros y los efectos de los derechos de compensación en los derechos y las obligaciones de la entidad.
- **NIIF 13 "Medición del valor razonable"**  
La NIIF 13 establece una guía única de orientación para todas las mediciones al valor razonable de acuerdo con las NIIF, dando pautas sobre cómo efectuar dichas mediciones; pero no cambia cuando una entidad está obligada a usar el valor razonable. La NIIF 13 define el valor razonable como un precio de salida.

Como parte del proceso de aplicación de la NIIF 13, la Compañía ha reevaluado sus políticas para la medición de los valores razonables de sus activos y pasivos; como resultado de la aplicación de la NIIF 13, la Compañía no ha afectado significativamente la medición del valor razonable de sus activos y pasivos. Asimismo, se efectuaron revelaciones adicionales en las notas individuales de los activos y pasivos por los cuales se determinaron valores razonables. La jerarquía del valor razonable se presenta en la Nota 20.

- **Mejoras anuales a las NIIF (emitidas en mayo de 2012)**  
El IASB publicó un adelanto de las modificaciones y mejoras a las NIIF en mayo de 2012. Las modificaciones realizadas a la NIC 1, NIC 16, NIC 32, NIC 34 y NIIF 1, comprendidas en este ciclo de mejoras, no tienen un efecto significativo en los estados financieros adjuntos.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2013, sin embargo éstas no tienen efecto alguno en los presentes estados financieros.

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados

financieros son las siguientes:

**(a) Efectivo en caja y bancos-**

El efectivo en caja y bancos presentado en el estado de situación financiera se registra al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**(b) Instrumentos financieros-**

**(i) Activos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar e inversiones mantenidas hasta al vencimiento.

**Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

*Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

### *Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento*

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento por 109,325 al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

### *Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo

indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es registrada en el estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial

del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

(ii) **Pasivos financieros-**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 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 a su valor razonable más los costos directamente atribuidos a la transacción, excepto pasivos financieros al valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

**Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

*Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para

negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Al momento de su reconocimiento inicial, la Compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

### *Préstamos y cuentas por pagar*

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **(iii) Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **(iv) Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros medidos al valor razonable se revela en la Nota 20.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En la Nota 20, se incluye información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y mayores detalles sobre cómo se valorizan.

### (v) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

### (c) Inventarios-

Los inventarios correspondientes a materias primas, suministros, repuestos y producto terminado están valorados al costo promedio, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

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.

La estimación para inventarios de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la importancia de los repuestos, materiales y suministros en el proceso productivo y a la antigüedad de los mismos. La provisión para inventarios de lento movimiento se carga a los resultados del año.

### (d) Gastos pagados por anticipado-

Los gastos pagados por anticipado corresponden principalmente a seguros de: incendio, robo, vehículos y por depósito industrial, los cuales son distribuidos a lo largo del período cubierto por el pago con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se devengan.

Los gastos pagados por anticipado se esperan devengar durante el período no más de 12 meses después de la fecha de pago.

**(e) 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.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

**(f) Propiedad, planta y equipo-**

La propiedad, planta y equipo son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo 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 propiedad, planta y equipo 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>
Edificios e instalaciones	30-60
Maquinarias y equipos	9-33
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	<u>5</u>

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de la propiedad, planta y equipo.

Una partida de la propiedad, planta y equipo es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

**(g) Propiedad de inversión-**

La propiedad de inversión está destinada a la obtención de rentas mediante su explotación en régimen de alquiler, o bien a la obtención de plusvalías por su venta. La Compañía registra contablemente la propiedad de inversión según el modelo de valor razonable aplicando los mismos criterios señalados para los elementos de propiedad, planta y equipo.

**(h) Deterioro de activos no financieros-**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedad, planta y equipo y propiedad de inversión, no pueda ser recuperado.

**(i) Provisiones y pasivos contingentes-**

Las provisiones son reconocidas 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 descuentan utilizando una tasa de descuento actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. 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.

**(j) Obligaciones por beneficios a empleados-**

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del

Notas a los estados financieros (continuación)

			2013		2012	
			Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
		País				
<b>Por cobrar-</b>						
Passina Products USA Inc.	(1)	E.U.A.	(266,656)	-	81,264	-
Passina Products B.V.	(1)	Holanda	1,367,364	-	52,578	-
			<u>1,100,708</u>	<u>-</u>	<u>133,842</u>	<u>-</u>
<b>Por pagar-</b>						
Concentra Holding AG	(3)	Suiza	165,829	5,691,004	11,282,421	1,500,000
Corintos Wines SPA	(2)	Chile	520,932	-	500,000	-
			<u>686,761</u>	<u>5,691,004</u>	<u>11,782,421</u>	<u>1,500,000</u>

(1) Saldos generados por la venta de productos terminados.

(2) Corresponde a préstamo sin garantía y devenga interés a una tasa anual del 4%.

(3) Saldo incluye:

		2013		2012	
		Corto plazo	Largo Plazo	Corto plazo	Largo plazo
Préstamos sin garantías y sin vencimiento y que no devengan intereses		-	-	10,478,421	-
Préstamo sin garantía con vencimiento desde enero a noviembre 2015		165,829	5,691,004	-	1,500,000
Intereses		-	-	804,000	-
		<u>165,829</u>	<u>5,691,004</u>	<u>11,282,421</u>	<u>1,500,000</u>

(4) Corresponden a los intereses acumulados hasta el año 2008 por los préstamos sin vencimiento y expuesto como intereses por pagar en el estado de situación financiera. A partir de esa fecha, estos préstamos no generan intereses.

Durante los años 2013 y 2012, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

		2013				2012		
		Ventas	Compra inventario	Préstamos recibidos	Inte- reses	Ventas	Compra inventario	Préstamos recibidos
	País							
<b>Relacionadas:</b>								
Passina Products B.V.	Holanda	9,612,128	38,795	-	-	8,049,170	168,899	-
Concentra Holding AG	Suiza	-	-	4,500,000	20,932	-	-	1,500,000
Passina Products USA Inc.	E.U.A.	4,887,968	-	-	-	3,285,401	-	-
Corintos Wines SPA	Chile	-	43,714	-	-	-	-	500,000
		<u>14,500,096</u>	<u>82,509</u>	<u>4,500,000</u>	<u>20,932</u>	<u>11,334,571</u>	<u>168,899</u>	<u>2,000,000</u>

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre ellas.

**(b) Administración y alta dirección-**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Tropicfrutas S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 en transacciones no habituales o relevantes.

**(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-**

La gerencia clave de la Compañía está representada por la gerencia general, gerencia financiera, gerencia de mantenimiento, gerencia de producción y gerencia de planta. Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía se presentan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios del personal a corto plazo	278,564	246,793
Beneficios del personal a largo plazo	<u>243,305</u>	<u>270,093</u>
	<u>521,869</u>	<u>516,886</u>

Durante los años 2013 y 2012, no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a proveedores de servicios	263,007	22,452
Préstamos a empleados	<u>24,022</u>	<u>10,074</u>
	<u>287,029</u>	<u>32,526</u>

Los anticipos a proveedores no generan interés y poseen un periodo de crédito de 1 a 3 meses, mientras que las cuentas por cobrar a empleados poseen un periodo de crédito de 3 a 6 meses y no generan interés.

**10. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos terminados	2,284,989	923,969
Productos en proceso	121,020	673,696
Materias primas	28,397	3,214
Combustible	19,243	22,506
Materiales y repuestos	943,182	1,052,900
En tránsito	26,602	6,702
	<u>3,423,433</u>	<u>2,682,987</u>
<b>Menos:</b>		
Provisión para lento movimiento	225,035	225,035
Provisión para valuación de inventario	62,126	261,305
	<u>3,136,272</u>	<u>2,196,647</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para inventario de lento movimiento fue como se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	225,035	125,035
<b>Más- Provisiones</b>	<u>-</u>	<u>100,000</u>
Saldo al final	<u>225,035</u>	<u>225,035</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para valuación de inventarios fue como se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	261,305	17,426
<b>Más (menos):</b>		
Provisiones	44,360	261,305
Bajas	<u>(243,539)</u>	<u>(17,426)</u>
Saldo al final	<u>62,126</u>	<u>261,305</u>

### 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Costo	Depre-	Valor neto	Costo	Depre-	Valor neto
		ciación acumu- lada			ciación acumu- lada	
Terrenos	945,059	-	945,059	945,059	-	945,059
Edificios e instalaciones	2,936,354	(391,931)	2,544,423	2,936,354	(321,272)	2,615,082
Maquinarias y equipos	6,964,767	(4,450,956)	2,513,811	7,001,131	(3,528,985)	3,472,146
Equipos de oficina	80,317	(50,631)	29,686	68,929	(43,495)	25,434
Equipos de computación	20,727	(12,738)	7,989	27,839	(14,935)	12,904
Vehículos	190,082	(108,767)	81,315	223,895	(132,231)	91,664
Otros activos	88,599	(55,949)	32,650	106,295	(58,592)	47,703
En proceso	(2,876)	-	(2,876)	21,889	-	21,889
	<u>11,223,029</u>	<u>(5,070,972)</u>	<u>6,152,057</u>	<u>11,331,391</u>	<u>(4,099,510)</u>	<u>7,231,881</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

Costo	Equipos						Total		
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y equipos	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos		Otros activos	En proceso
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	945,059	2,935,180	6,767,841	66,391	36,206	261,494	125,808	31,990	11,171,969
Adiciones	-	1,174	73,396	-	1,957	-	4,593	165,204	246,324
Reclasificaciones	-	-	159,894	538	6,237	-	8,636	(175,305)	-
Bajas	-	-	-	-	(16,561)	(37,599)	(32,742)	-	(86,902)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	945,059	2,936,354	7,001,131	66,929	27,839	223,895	106,295	21,869	11,331,391
Adiciones	-	-	51,421	6,445	3,947	33,339	19,383	25,670	140,205
Reclasificaciones	-	-	30,259	4,943	-	-	-	(35,202)	-
Bajas	-	-	(116,044)	-	(11,059)	(67,152)	(37,079)	(15,233)	(248,567)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	945,059	2,936,354	6,964,767	80,317	20,727	190,062	88,599	(2,876)	11,223,029
<b>Depreciación acumulada</b>									
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	-	(215,356)	(2,365,999)	(36,362)	(20,310)	(119,538)	(51,258)	-	(2,806,825)
Depreciación del período	-	(105,914)	(1,162,966)	(7,133)	(10,071)	(50,292)	(40,073)	-	(1,376,469)
Bajas	-	-	-	-	15,446	37,599	32,739	-	85,784
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	-	(321,272)	(3,528,965)	(43,495)	(14,935)	(132,231)	(58,592)	-	(4,099,510)
Depreciación del período	-	(70,659)	(1,033,031)	(7,136)	(8,566)	(42,780)	(34,437)	-	(1,196,629)
Bajas	-	-	111,060	-	10,783	66,244	37,080	-	225,167
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	-	(391,931)	(4,450,956)	(50,631)	(12,738)	(108,767)	(55,949)	-	(5,070,972)
<b>Saldo neto</b>	945,059	2,544,423	2,513,811	29,686	7,989	81,315	32,650	(2,876)	6,152,057

**12. PROPIEDAD DE INVERSION**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la propiedad de inversión se formaba como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terreno (1)	800,000	800,000
Ingresos por arrendamiento de propiedad de inversión	30,439	31,612

(1) Corresponde a una hacienda ubicada en la ciudad de Quevedo y es alquilada a pequeños negocios agrícolas, criaderos de ganado y producción de maíz.

La Compañía no tiene restricciones para disponer o vender esta propiedad, ni tiene asumidas obligaciones contractuales respecto a adquirir, construir o disponer la propiedad de inversión o de realizar tareas de mantenimiento y reparaciones.

**13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores (1)	1,010,424	1,032,516
Provisiones de facturas por pagar	391,549	133,871
Otros	53,851	39,149
	<u>1,455,824</u>	<u>1,205,536</u>

(1) Cuentas que no generan intereses y el término de crédito es de 30 a 60 días. Esta propiedad se registra al valor razonable.

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Corto plazo:**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales y otros	125,900	128,333

**Largo plazo:**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad

con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	701,334	625,345
Desahucio	<u>213,791</u>	<u>201,739</u>
Pasivo de largo plazo por beneficios a empleados	<u>915,125</u>	<u>827,084</u>

La siguiente tabla resume 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:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Gastos del periodo</b>				
Costo del servicio en el periodo actual	102,927	83,294	20,914	18,259
Intereses sobre la obligación del beneficio	43,774	28,384	13,473	8,775
Pérdidas actuariales reconocidas durante el año	(29,750)	144,018	(3,848)	64,643
Liquidaciones anticipadas y/o beneficios pagados	<u>(40,962)</u>	<u>(35,842)</u>	<u>(18,487)</u>	<u>(15,300)</u>
Gasto por beneficio neto	<u>75,989</u>	<u>219,854</u>	<u>12,052</u>	<u>76,377</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de las obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	625,345	405,491	201,739	125,362
Costo de interés	43,774	28,384	13,473	8,775
Costo del servicio del periodo	102,927	83,294	20,914	18,259
Pérdidas actuariales reconocidas durante el año	(29,750)	144,018	(3,848)	64,643
Liquidaciones anticipadas y/o beneficios pagados	<u>(40,962)</u>	<u>(35,842)</u>	<u>(18,487)</u>	<u>(15,300)</u>
Saldo al final	<u>701,334</u>	<u>625,345</u>	<u>213,791</u>	<u>201,739</u>

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

	2013	2012
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	3.00%
Futuro incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de rotación	8.9%	8.9%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2013, se ilustra a continuación:

Supuestos	Tasa de incremento salarial			
	Tasa de descuento		salarial	
	Aumento 0.5%	Disminución 0.5%	Aumento 0.5%	Disminución 0.5%
Efecto sobre la obligación neta de Jubilación Patronal	(49,769)	55,053	57,015	(51,843)
Efecto sobre la obligación neta de Desahucio	(14,753)	16,294	16,874	(15,368)

## 15. IMPUESTOS

### (a) 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 las obligaciones tributarias.

Durante el año 2013 se inició el proceso de fiscalización a la Compañía por el año 2010, sobre el cual a la fecha la Administración Tributaria no ha emitido el acta de determinación.

### (b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20%

de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el periodo de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

**(c) Tasas del impuesto a la renta-**

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcen- taje</u>
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**(d) Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

**(e) Dividendos en efectivo-**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

**(f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.

- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el 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.

Están exentos del impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

**(g) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los impuestos por recuperar y por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Por recuperar:</b>		
Crédito tributario por impuesto al valor agregado	167,563	202,158
Retenciones en la fuente	4,090	-
Otros	-	136,644
	<u>171,653</u>	<u>338,802</u>
<b>Por pagar:</b>		
Retenciones de impuesto al valor agregado	24,077	30,987
Retenciones en la fuente	43,770	10,626
Impuesto a la renta corriente (Véase Nota 15(h))	1,575	725
Impuesto a la salida de divisas	334,339	-
	<u>403,761</u>	<u>42,338</u>

**(h) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-**

El gasto (ingreso) por impuesto a la renta que se presentan en el estado de resultados integrales de los años 2013 y 2012 se componen de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	129,650	275,588
Impuesto diferido (Véase Nota 15(i))	<u>73,896</u>	<u>(1,117,422)</u>
Total gasto (ingreso) por impuesto a la renta del año	<u>203,546</u>	<u>(841,834)</u>

Las partidas que principalmente afectaron la pérdida contable con la utilidad (pérdida) tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	(3,460,340)	(5,577,503)
<b>Más (menos):</b>		
Gastos no deducibles	177,571	1,563,284
Ajuste de precios de transferencia	<u>66,372</u>	<u>4,766,843</u>
Utilidad tributaria	(3,216,397)	752,624
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>173,104</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>129,650</u>	<u>275,588</u>
Provisión de impuesto a la renta corriente	<u>129,650</u>	<u>275,588</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	129,650	275,588
<b>Menos:</b>		
Anticipos de impuesto a la renta	(128,075)	(273,288)
Retenciones en la fuente	<u>-</u>	<u>(1,575)</u>
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>1,575</u>	<u>725</u>

(i) **Impuesto diferido-**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el activo por impuesto diferido y su movimiento en resultados se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	2013	2012	2013	2012
<i>Diferencias Temporarias:</i>				
Provisión para jubilación patronal	20,919	18,074	2,845	(2,055)
Provisión para desahucio	-	18,704	(18,704)	1,164
Ajuste por valor neto de realización	13,668	57,487	(43,819)	51,464
Ajuste por deterioro de activos financieros	17,649	17,649	-	(5,165)
Provisión de cuentas incobrables	10,152	7,944	2,208	7,944
Provisión para lento movimiento de inventario	22,000	22,000	-	22,000
Activo fijo- Revaluación de edificios e instalaciones	-	-	-	218,551
Activo fijo- Revaluación de maquinarias	-	-	-	823,519
Provisión de impuesto a la salida de divisas (1)	73,554	-	51,554	-
Costo amortizado de la deuda	(67,980)	-	(67,980)	-
			(73,896)	1,117,422
Efecto en el impuesto diferido en resultados				
Activo por impuesto diferido	89,962	141,858		

(1) El efecto del impuesto diferido correspondiente a la provisión de impuesto a la salida de divisas del año 2012 fue registrado por la Compañía con cargo a patrimonio de los accionistas por 22,000 (Véase Nota 17).

#### 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social de la Compañía estaba constituido por 500 acciones ordinarias y nominativas (7,500 en el año 2012) con valor nominal de 1,000 cada una, totalmente pagadas.

Con fecha 26 de abril de 2012, mediante acta de sesión de accionistas se aprobó la disminución de capital pagado y suscrito a 500,000, con el fin de cubrir o compensar las pérdidas acumuladas de la Compañía, así como las eventuales pérdidas que pudiera suscitarse en el futuro. Este trámite fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante la Resolución No. 7796 con fecha 11 de diciembre de 2012.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la composición del capital pagado fue como sigue:

Accionistas	2013		2012	
	Porcentaje de participación %	Valor nominal	Porcentaje de participación %	Valor nominal
Passina Products B.V.	0.01%	1,000	0.01%	1,000
Passina Holding B.V. (1)	-	-	99.99%	7,499,000
Concentra Holding A.G (1)	99.99%	499,000	-	-
	100.00%	500,000	100.00%	7,500,000

(1) El 28 de diciembre de 2012, Concentra Holding AG adquirió la totalidad de las acciones de la Compañía mantenidas a esa fecha por Passina Holding B.V.

**17. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados acumulados incluyen:

**(a) 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 dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha transferido a la reserva legal por 39,055 correspondiente a la utilidad del año 2007.

**(b) Ajustes de primera adopción-**

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor de 4,169,341, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**(c) Ajustes de años anteriores-**

La Compañía registró la provisión de impuesto a la salida de divisas por obligaciones con las relacionadas por concepto de préstamos que fueron entregados en el año 2012 y 2103 así como su efecto en el impuesto diferido por el valor neto de 78,000 con cargo al patrimonio de los accionistas.

**(d) Compensación de pérdidas-**

Con fecha 15 de mayo de 2013, mediante Acta de Sesión de Accionistas se aprobó que las obligaciones que la Compañía mantenía con su casa matriz, Concentra Holding A.G., por 11,282,420 sean aportados en un 100% al patrimonio para compensar las pérdidas acumuladas actuales y futuras que pueda tener la Compañía de ser el caso. Cabe indicar que estas obligaciones correspondían a préstamos sin fecha de vencimiento cuyo saldo al 31 de diciembre de 2012 fue de 10,478,420 y cuyos intereses acumulados hasta el año 2008 fueron de 804,000 (Véase Nota 8).

**18. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de personal	981,781	1,268,213
Honorarios profesionales	176,733	165,227
Mantenimiento	46,308	115,419
Impuestos y contribuciones	107,210	115,762
Provisión de lento movimiento de inventario	-	100,000
Depreciaciones	83,194	100,295
Oficina	51,505	49,507
Comunicación y agasajos	81,983	43,345

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicios contratados de terceros	26,548	36,821
Provisión de incobrables (Véase Nota 7)	17,903	37,803
Pérdida por baja de inventarios	293,244	35,877
Seguros	31,195	32,422
Gastos de viajes	94,686	17,116
Gastos de trámites y matrículas	9,471	13,604
Gastos de equipos de seguridad	822	4,473
Amortizaciones	-	3,630
Otros menores	110,500	372,499
	<u>2,113,083</u>	<u>2,512,013</u>

**19. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de exportación	330,264	443,791
Publicidad y anuncios varios	5,289	3,669
	<u>335,553</u>	<u>447,460</u>

**20. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

**21. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

La principal herramienta de la Compañía es el efectivo y su propósito principal es fortalecer su capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía. Otros importantes activos y pasivos financieros lo constituyen las cuentas por cobrar y cuentas por pagar, que son generados directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los riesgos de mercado y de liquidez de la Compañía, tienen como fuente principal la dificultad para obtener sus materias primas, que impide producir con normalidad y en los niveles adecuados, todo aquello se ve reflejado en la baja disponibilidad de inventarios para ser vendidos a su casa matriz y partes relacionadas. El cobro de estos valores no es suficiente para cubrir sus costos operativos y por ende, se reflejan en una marcada iliquidez, que atentan con el normal desenvolvimiento del negocio.

	Aumento / disminución en puntos básicos	Efecto en resultados antes de impuesto a la renta
2013	+0.03	(3,865)
2013	-0.03	3,865

#### 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 a relacionadas).

El riesgo de crédito surge del efectivo en caja y depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar a relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2013, la gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía asciende aproximadamente a 2,320,015 (669,215 al 31 de diciembre de 2012), el cual representa el valor en libros de los activos financieros (efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar).

#### Riesgo de liquidez-

En cuanto al riesgo de liquidez, puesto que la operación de la Compañía es financiada totalmente por su casa matriz, se ve afectada sólo en aquellos casos en que la iliquidez se presenta en los mercados financieros externos o fuera de sus fronteras.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de los pasivos financieros a la fecha de cada estado de situación financiera sobre la base de los importes descontados:

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Mayor a 1 año	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	53,851	1,401,973	-	-	1,455,824
Cuentas por pagar a relacionadas (1)	520,000	-	-	6,461,100	6,981,100
	<u>573,851</u>	<u>1,401,973</u>	<u>-</u>	<u>6,461,100</u>	<u>8,436,924</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	39,149	1,166,387	-	-	1,205,536
Cuentas por pagar a relacionadas (1)	-	-	11,049,533	1,615,800	12,665,333
Intereses por pagar	-	-	804,000	-	804,000
	<u>39,149</u>	<u>1,166,387</u>	<u>11,853,533</u>	<u>1,615,800</u>	<u>14,674,869</u>

(1) Incluye intereses hasta el vencimiento.

**Gestión de capital-**

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando a niveles deseados y que le permita, bajo la premisa de mantener un adecuado Patrimonio, poder acceder a líneas de crédito de la banca local.
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Los saldos de pasivo y patrimonio y sus porcentajes de participación al 31 de diciembre de 2013, son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>%</u>
Total pasivo	9,278,375	72
Total patrimonio	3,571,675	28
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u>12,850,050</u>	<u>100</u>

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros 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 2013.