

CORPORACIÓN TROPICAL CORTROP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL

Entidad

La compañía CORPORACIÓN TROPICAL CORTROP S.A. fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 01 de noviembre de 1995, mediante Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías.

Su objeto social es la explotación comercial dentro del país de la cadena de restaurantes de comida rápida Pollo Tropical "Chicken on the grill", opera desde el año 1995 en la Av. Francisco de Orellana, C.C. San Marino. La compañía tiene asignado por el servicio de Rentas Internas, el Registro Único de contribuyentes No. 0991331964001.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1. Base de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito.

2.4. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabiliza por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Rubro	Años
Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Menaje	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.5. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.6. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuesto diferido por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto igual al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

2.7. Reconocimiento de ingresos y gastos

2.7.1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.7.2. Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Caja	450	900
Bancos	397	10
	<u>847</u>	<u>910</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Clientes varios	-	449
Cuentas por cobrar empleados	-	342
Anticipos a proveedores	220	331
Otros	11,233	10,165
	<u>11,453</u>	<u>11,287</u>

5. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Saldos por cobrar	-	-
Crédito tributario IVA	6,539	-
Anticipo impuesto a la renta	-	1,914
Crédito tributario impuesto a la renta	6,905	11,428
Otros	-	2,492
	<u>17,444</u>	<u>15,834</u>

6. INVENTARIOS

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Comprado a terceros	9,847	17,397
	<u>9,847</u>	<u>17,397</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición y movimiento:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Instalaciones	65,854	65,854
Maquinaria y equipo	415,663	415,573
Muebles y enseres	77,233	77,233
Equipos de computación	2,016	2,016
Menaje	5,745	5,745
	<u>566,510</u>	<u>566,421</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(438,280)</u>	<u>(429,337)</u>
	<u>128,230</u>	<u>137,084</u>

Movimiento del año:

	2013	2012
Saldo inicial	137,084	143,057
Adiciones, netas	89	4,945
(-) Gasto depreciación	<u>(8,943)</u>	<u>(10,918)</u>
Saldo final	<u>128,230</u>	<u>137,084</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Concesión	35,215	35,215
	<u>35,215</u>	<u>35,215</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(35,215)</u>	<u>(32,856)</u>
	<u>-</u>	<u>2,359</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

(Continuación)

Movimientos del año:

	2013	2012
Saldo inicial	2,359	5,881
Adiciones, netas	-	-
(-) Gasto amortización	(2,359)	(3,522)
Saldo final	<u>-</u>	<u>2,359</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Proveedores nacionales	23,783	102,056
Proveedores extranjeros	24,154	41,509
Varios	141,856	3,435
	<u>189,793</u>	<u>147,000</u>

10. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Retenciones por pagar IVA	11,754	-
Impuesto a la renta	-	5,551
	<u>11,754</u>	<u>5,551</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Beneficios Sociales		
Decimo Tercer Sueldo	5,885	1,575
Decimo Cuarto Sueldo	5,306	5,736
Vacaciones	6,933	8,545
Nómina por pagar	2,947	5,798
	<u>21,072</u>	<u>21,654</u>
Con el IESS		
Aportes	-	6,900
Fondo de Reserva	1,790	2,883
Prestamos quirografarios	-	886
	<u>1,790</u>	<u>10,669</u>
	<u>22,862</u>	<u>32,323</u>

12. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

	31 de diciembre	
	2013	2012
Cuentas por cobrar corriente		
Servitalta S.A.	32,912	32,912
Alireysol S.A.	-	2,380
Airap S.A.	-	3
Supergestion S.A.	-	53,541
	<u>32,912</u>	<u>88,836</u>
Cuentas por pagar corriente		
Compañías relacionadas		
Airap S.A.	153,938	117,952
Aliaistro S.A.	12,418	6,286
Alireysol S.A.	7,875	-
Resnorte S.A.	67,741	44,319
Potesa S.A.	9,473	9,473
Reinstand S.A.	31,941	27,676
Alsamarino S.A.	8,886	-
Supergestion S.A.	116,569	-
	<u>408,841</u>	<u>205,706</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA

13.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2013 y 2012 corresponde al impuesto a la renta causado, respectivamente.

13.2 Conciliación del resultado contable-tributario

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
Pérdida contable antes de impuesto a la renta	(285,760)	(114,259)
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	5,447	15,288
Deducciones adicionales	-	(15,105)
Pérdida del ejercicio	<u>(280,313)</u>	<u>(114,076)</u>
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado (i)	-	-
Antepono mínimo de impuesto a la renta	<u>5,551</u>	<u>5,550</u>

(i) Véase Nota 2.6

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

13. IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

	31 de diciembre	
	2013	2012
Impuesto a la renta causado	5,551	5,550
Menos		
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(3,475)	(6,869)
(-) crédito tributario de años anteriores	(10,981)	(7,052)
(-) anticipo mínimo pagado	-	(3,058)
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	<u>(8,905)</u>	<u>(11,428)</u>

14. PROVISIÓN POR JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Jubilación Patronal	84	47,339
Bonificación por desahucio	(1,197)	17,471
Provisión jubilación patronal y desahucio	<u>41,077</u>	<u>-</u>
	<u>39,964</u>	<u>64,810</u>
	2013	2012
Cargo en resultados		
Provisión jubilación patronal	4,195	20,962
Bonificación por desahucio	<u>1,864</u>	<u>12,500</u>
	<u>6,059</u>	<u>33,462</u>

14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO
(Continuación)

Los movimientos durante el año 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
<i>Jubilación patronal</i>		
Al 1 de enero		
Provisiones del año según cálculo actuarial	47,339	26,377
Transferencia a Aisanmarino	4,195	20,962
Transferencia de cuentas	(18,406)	-
Reversión provisión estudio actuarial	(28,849)	-
	(4,195)	-
Al 31 de diciembre	<u>84</u>	<u>47,339</u>
<i>Desahucio</i>		
Al 1 de enero		
Provisiones del año según cálculo actuarial	17,471	5,609
Ajuste de años anteriores	1,864	12,500
Transferencia a Aisanmarino	306	-
Liquidación de haberes con efectivo	(5,388)	-
Liquidación de haberes con cuentas por pagar	(240)	(638)
Transferencia de cuentas	(1,118)	-
Reversión provisión estudio actuarial	(12,228)	-
	(1,864)	-
Al 31 de diciembre	<u>(1,197)</u>	<u>17,471</u>

15. VENTAS NETAS

Composición:

Ventas
Servicios a domicilio
Otras ventas

Por el año terminado el 31 de diciembre de	
2013	2012
290,295	696,479
6,682	17,062
(123,234)	13,032
<u>173,743</u>	<u>726,573</u>

16. COSTOS DE VENTA

Composición:

Alimentos
Papeles
Distribución
Muñecos
Otros

Por el año terminado el 31 de diciembre de	
2013	2012
111,080	274,373
17,940	44,355
2,753	999
1,863	-
-	277
<u>133,636</u>	<u>320,004</u>

17. GASTOS DE VENTA

Composición:

Sueldos y beneficios sociales
Servicios prestados
Servicios básicos
Arrendos y alicuotas
Depreciación
Amortización
Controlados
Mantenimiento y reparaciones
Publicidad
Comisiones
Seguros
Del exterior
Otros

Por el año terminado el 31 de diciembre de	
2013	2012
169,154	221,405
3,595	11,250
37,318	54,871
67,825	96,753
8,943	10,918
2,359	3,521
11,385	59,000
2,604	8,954
1,393	3,583
2,833	5,856
3,412	3,808
14,515	34,670
4	-
<u>325,340</u>	<u>515,569</u>

18. GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS

Composición:

Intereses por préstamos
Impuestos y comisiones
Intereses por mora
Impuesto verde

Por el año terminado el 31 de diciembre de	
2013	2012
863	2,842
1,434	446
2,894	1,302
274	669
<u>5,465</u>	<u>5,259</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (3 de mayo de 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

CORTROP S. A.

100% AUTORIZADO