

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	<u>NOTAS</u>	Al 31 de Diciembre del 2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6	18.691
CUENTAS POR COBRAR	7	58.228
CRÉDITO TRIBUTARIO	8	2.036
INVENTARIOS	9	334.317
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10	5.240
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>418.512</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	11	27.275
TOTAL ACTIVOS		<u>445.787</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
CUENTAS POR PAGAR	12	9.180
OBLIGACIONES BANCARIAS	13	50.373
IMPUESTOS A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS	14	8.960
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	15	9.554
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>78.067</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	24	131.178
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	16	25.476
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>156.654</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>234.721</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
CAPITAL SOCIAL	19	10.000
RESERVA LEGAL	20	967
RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	21	45.497
RESULTADOS ACUMULADOS	22	160.556
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(5.954)
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>211.066</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>445.787</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. CHRISTIAN MARTIN HUGO
Gerente General

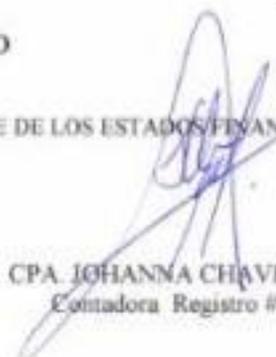
CPA. JOHANNA CHAVEZ LAPO
Contadora (Registro # 5223)

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	<u>NOTAS</u>	<u>Ejercicio</u> <u>2017</u>
ESTADO DE UTILIDAD O PÉRDIDA		
INGRESOS POR VENTAS		433,540
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		3,182
DESCUENTO EN VENTAS		<u>(11,855)</u>
INGRESOS POR VENTAS	17	444,867
COSTOS DE VENTAS	18	<u>248,215</u>
MARGEN BRUTO		196,652
GASTOS		
GASTOS DE VENTAS		2,950
GASTOS ADMINISTRATIVOS		170,972
GASTOS FINANCIEROS		<u>19,593</u>
TOTAL DE GASTOS	18	193,524
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		3,128
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD	14	<u>460</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		2,689
IMPUESTO A LA RENTA	14	<u>(8,613)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(5,954)
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		(5,954)

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. CHRISTIAN MARTIN HUGO
 Gerente General


CPA. JOHANNA CHAVEZ LAPO
 Contadora Registro # 5223

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Reservas	Resultados Acumulados por Actividad NRP primera vez	Resultados Acumulados	Utilidad Periodo del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	3.100	967		45.497	153.109	(1.457)	201.216
AJUSTES AÑOS ANTERIORES, (CORRECCION SALDO INICIAL)	5.900				8.954		15.304
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS DEL 2016					(1.457)	1.457	0
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL -- PERIODO DEL EJERCICIO 2017						(3.054)	(3.054)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	18.000	967		45.497	148.556	(5.954)	211.066

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTES INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING CHRISTIAN MARTIS HUGO
 Gerente General


CPA JOHANNA CHAVEZ LAPO
 Comisaria Registrada 5223

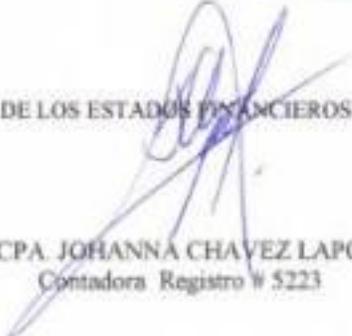
4

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	Ejercicio <u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	427.159
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES, TRABAJADORES Y OTROS	(369.112)
INTERES PAGADOS	(19.593)
OTROS INGRESOS	3.182
IMPUESTO A LA RENTA	(8.613)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>33.023</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN	
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
COMPRAS DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(2.550)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(2.550)</u>
 FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
NUEVAS OBLIGACIONES BANCARIAS	60.000
PAGOS Y ABONOS EFECTUADOS A OBLIGACIONES BANCARIAS	(72.260)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(12.260)</u>
 EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:	
AUMENTO NETO DURANTE EL AÑO	18.213
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>478</u>
SALDOS AL FINAL DEL EJERCICIO (NOTA 6)	<u>18.691</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. CHRISTIAN MARTIN HUGO
 Gerente General


CPA. JOHANNA CHAVEZ LAPO
 Contadora Registro # 5223

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.
 (Continuación)

	Ejercicio <u>2017</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL PERIODO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
RESULTADO DEL PERIODO	<u>(5,954)</u>
AJUSTES A LOS INGRESOS, GASTOS Y/O COSTOS QUE NO GENERARON ENTRADAS O DESEMBOLSOS DE EFECTIVO	
DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS (NOTA 11)	10,638
PROVISIÓN POR OBSOLESCENCIA	35,000
PROVISIÓN PARA 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	469
PROVISIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES	<u>9,085</u>
	<u>55,192</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
INCREMENTO EN CUENTAS POR COBRAR	(13,631)
INCREMENTO EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(5,240)
DISMINUCIÓN EN CRÉDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA	4,345
DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	14,761
DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR PAGAR	(12,972)
INCREMENTO IR Y OTROS IMPUESTOS	5,631
DISMINUCIÓN EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	<u>(9,109)</u>
	<u>(16,215)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>33,023</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 ING. CHRISTIAN MARTÍN HUGO
 Gerente General


 CPA. JOHANNA CHAVEZ LAPO
 Contadora Registro # 5223

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.****1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía AC FRIO S.A. (ACFRIOSA) es una Sociedad Anónima, constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 13 de Julio del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de Octubre del mismo año.- La actividad principal de la Compañía es mantenimiento, reparación, instalación, fabricación de equipos y piezas de acondicionadores de aire para vehículos de toda marca, viviendas, edificios, etc.- Su objeto social es amplio, también podrá realizar mantenimiento preventivo y reparaciones de equipos industriales de refrigeración, de automotores y motores de diversa clase, equipos metalmecánicos y electrónicos, de galpones industriales de inmuebles, junto con sus instalaciones y accesorios en sus distintos usos entre otras actividades.- Para el cumplimiento de sus objetivos la Compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos con la ley y relacionados con su objeto social.- El plazo de vigencia es de cien años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se expresan en dólares americanos.

La Superintendencia de Compañías le asignó el expediente # 120950 y el Servicio de Rentas Internas (SRI) le asignó el RUC # 0992429283001.- El domicilio de la Compañía es la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, ubicada en Cda. Mapasingue Oeste, Av. 2da #143 y Calle Primera

La información contenida en estos estados financieros y sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía; Los estados financieros fueron aprobados por la Administración General el 5 de marzo del 2018.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas en el año 2009, por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y reformadas en el 2015, normas vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.2 Bases de presentación.- Los estados financieros han sido elaborados sobre las bases del costo histórico excepto por las maquinarias y equipos que fueron medidos a sus valores razonables y dicho valor fue asignado como costo atribuido, por efectos de la implementación de las NIIF. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

En concordancia a la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G11.010 de la SCV's del 20 de Noviembre del 2008, en la cual expiden el Reglamento para la aplicación de las NIIF's completas y NIIF para las PYMES, establecen que para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la SCV's califica como pequeña y medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES
- b) Que se registren un valor bruto de Ventas Anuales HASTA Cinco Millones de Dólares, y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para su cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, en poder de la Compañía o depositados en instituciones financieras, incluye los sobregiros bancarios, e inversiones financieras líquidas, sin mayores riesgos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo y tienen un plazo inferior a tres meses desde la fecha de origen.

3.2 Cuentas por cobrar - son los registros de los créditos por los servicios que prestamos a nuestros clientes por su diagnóstico, reparación, instalación, garantía y ventas de repuestos de aire acondicionado para los vehículos y ensamblaje de sus equipos. Además, se reconoce un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para ello, la empresa evalúa en cada fecha de reporte, si existe evidencia de que el activo ha perdido valor. Por lo tanto, de ser el caso, se presenta la cuenta de cobranzas dudosa correspondiente y el movimiento de la misma durante el año identificando el tipo de cuenta a la que corresponde (comercial u otros).

Valuación: las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado bajo el método de interés efectivo. La provisión de cuentas incobrables se determinará en función al análisis de cuentas dudoso recaudo por el periodo respectivo.

3.3 Inventarios - Los inventarios de repuestos son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de análisis por la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

3.4 Maquinarias y equipos

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de maquinarias y equipos se medirán inicialmente por su costo.
 El costo de maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente vinculados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
 Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.
- **Medición posterior al reconocimiento; modelo del costo** - Después del reconocimiento

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de maquinarias y equipos de la empresa, requieren revisiones periódicas.

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

La tasa de depreciación anual de los activos es la siguiente:

Activos	Años	Tasas
Muebles y Equipo de Oficina	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33,33%

- Retiro o venta de maquinarias y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

- 3.5 *Deterioro del valor de los activos.* - Al finalizar cada período, la entidad debe evaluar sus activos en cada fecha de cierre del balance, si existe algún inicio de deterioro de los activos. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra.

La comprobación del deterioro del valor podrá efectuarse en cualquier momento dentro del período anual, siempre que se efectúe en la misma fecha cada año. La comprobación del deterioro del valor de los activos diferentes puede realizarse en distintas fechas. No obstante, si un activo se hubiese reconocido inicialmente durante el período anual corriente, se comprobará el deterioro de su valor antes de que finalice el mismo.

- 3.6 *Impuestos* - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado, corriente y el impuesto diferido

- *Impuesto corriente* - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad que ha sido generada en el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- *Impuestos diferidos* - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce el impuesto a pagar por las ganancias del período anterior y actual. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, a medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden mediante las tasas impositivas previamente aprobadas para que se aplique en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no ha registrado ningún efecto por este concepto.

- 3.7 Provisiones.** - Las provisiones se reconocen cuando La Compañía tiene una obligación en la fecha que se informa los resultados, es probable que La Compañía tenga que deshacerse de aquellos recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

La provisión se mide utilizando el flujo de efectivo aproximado para la liquidación de sus obligaciones al finalizar su periodo, siempre y cuando tomando en cuenta los posibles riesgos que puedan surgir.

- 3.8 Reconocimiento de Ingresos.** - Los ingresos por instalación de equipos y ventas de repuestos de aires acondicionados para los vehículos, se registran en el momento de la entrega de los productos a los clientes, esto es, la salida de estos productos de las bodegas, instalación del sistema de enfriamiento y en base a la emisión de las respectivas facturas por las ventas. - Los respectivos costos de ventas, se registran de forma inmediata.

- 3.9 Costos y Gastos.** - Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

- 3.10 Compensación de saldos y transacciones** - Con esta norma nos permite presentar los Estados Financieros el neto de aquellas partidas que se encuentran relacionadas con activos con pasivos o ingresos con gastos.

- 3.11 Activos financieros** - Los activos financieros se reconoce mediante la fecha en la que se realiza la compra o venta de un activo financiero, cuya finalidad es invertir el dinero para conseguir rentabilidad. Y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.****3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)**

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable. - La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar y ciertos activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración establece la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3.11.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Los activos financieros hasta el vencimiento, inicialmente son tasados por su valor razonable, normalmente, salvo evidencia en contrario, este es el precio de la transacción, lo que suele equivaler al valor razonable de la contraprestación entregada más los costos transaccionales que pudieran serle directamente atribuibles.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

3.11.2 Cuentas por cobrar a clientes, relacionadas y otras cuentas por cobrar Las cuentas por cobrar a clientes, relacionadas y otras cuentas con la actividad principal de la empresa, por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

3.11.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar a relacionada u otra cuenta por cobrar o un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al cierre de cada periodo en el que se emitan estados financieros, deberá evaluarse si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista tal evidencia, se calculará y reconocerá un deterioro del valor de tales activos con cargo a ganancias y pérdidas.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores brevemente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.****3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)**

3.11.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del mismo.

3.12 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.12.1 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran consecuentemente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.12.2 Cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La empresa posee políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

3.12.3 Baja de un pasivo financiero - La empresa solo dará de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se haya extinguido—esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

4 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes - A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- Vida útil de las maquinarias y equipos
- Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.

AC FRÍO S.A. (ACFRIOSA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

5 INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Los índices de precios anuales al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Años</u>	<u>% anual</u>
2014	3.70
2015	3.38
2016	1.12
2017	(0.20)

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo lo conforma el efectivo en caja y bancos. Un detalle es el siguiente:

	<u>Tipo de cuenta</u>	<u>Nº.</u>	<u>2017</u>
EFECTIVO EN CAJA GENERAL			<u>400</u>
EFECTIVO EN BANCOS:			
BANCO PICHINCHA	CORRIENTE	3433472304	3.691
BANCO GENERAL RUMIÑAHUT	CORRIENTE	8026227504	13.422
BANCO AMAZONAS	CORRIENTE	350-1-07157-8	1.178
			<u>18.291</u>
			18.691

7 CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de clientes, al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	<u>2017</u>
VALLEJO ARAUJO S.A.	16.709
INDUAUTO S.A.	16.138
AUTOLASA	6.551
COMERCIALIZADORA IOKARS	4.038
EMAULME	2.900
VARIOS	<u>11.892</u>
	58.228

8 CRÉDITO TRIBUTARIO

El crédito tributario al 31 de diciembre de 2017, está conformado de la siguiente manera:

	<u>2017</u>
<u>IMPUESTO AL VALOR AGREGADO</u>	
IVA EN COMPRAS	683
RETENCIONES DE IVA	<u>1.353</u>

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

9 INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios, al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	2017
INVENTARIO DE REPUESTOS Y EQUIPOS	369.317
PROVISION DE OBSOLESCENCIA DE INVENTARIO	(35.000)
	<u>334.317</u>

10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	2017
EMPLEADOS	1.070
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	4.170
	<u>5.240</u>

11 MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Las transacciones durante el año 2017 y los saldos de Maquinarias y Equipos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resumen como sigue:

Movimiento período 2017

	SALDO AL 31/12/2016	ADICIONES	AJUSTES	SALDO AL 31/12/2017
COSTO				
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	55.347			55.347
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	26.074	1.916		27.990
MUEBLES Y ENSERES	8.859			8.859
EQUIPOS DE OFICINA	0	635		635
VEHÍCULOS	50.548			50.548
	<u>140.828</u>	2.551		<u>143.379</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
DEP. ACUM MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(31.288)	(3.870)	(87)	(35.245)
DEP. ACUM MUEBLES Y ENSERES	(1.666)	(886)	877	(1.675)
DEP. ACUM EQUIPOS DE OFICINA	0	(64)		(64)
DEP. ACUM EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	(19.806)	(2.189)	(4.281)	(26.276)
DEP. ACUM VEHÍCULOS	(46.532)	(3.629)	(383)	(50.544)
	<u>(101.292)</u>	<u>(10.638)</u>	<u>(4.174)</u>	<u>(116.104)</u>
	<u>39.536</u>	<u>(8.087)</u>	<u>(4.174)</u>	<u>27.275</u>

Maquinarias y equipos: al 31 de diciembre de 2017, los saldos corresponden principalmente a la adquisición de: compresor de aire por US\$ 8.591, generador de luz por US\$ 6.000, dobladora de tubería #6810 por US\$ 3.000 en el 2011; refrigerant RECOVER RECYCL por US\$ 5.250 y ELEV 2 POSTES LAUNCH 5 TON por US\$ 7.120 en el año 2014.

Vehículos: al 31 de diciembre de 2017, los saldos corresponden a la compra de un NISSAN SENTRA 1,6 m/t 2011 4 puertas por US\$ 12.370, un vehículo CHEV SPARK 2011 BLANCO por US\$ 10.222 en el período 2011, una camioneta FORD F150 cabina SIMPLE PLOMA por

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

11 MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Muebles y Enseres: al 31 de diciembre de 2017, los saldos corresponden principalmente a la adquisición escritorio cristal por el valor de US\$ 2.000, estante por US\$ 1.618 y otros.

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, asciende a US\$ 10.638 en el año 2017.

12 CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	2017
CHUBB SEGUROS DEL ECUADOR	3.362
AIG METROPOLITANA	992
LUIS CHACHO SUMBA	923
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.903
	<u>9.180</u>

13 OBLIGACIONES BANCARIAS

Un detalle de las obligaciones bancarias, al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	2017
BANCO DEL PICHINCHA	31.257
BANCO AMAZONAS	19.116
	<u>50.373</u>

Banco Amazonas: Hipoteca abierta sobre inmueble ubicado en Cdl. Adace Solar 35 calle B y calle 5ta.

14 IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2017, el movimiento del impuesto a la renta y saldos de otros impuestos por pagar es como sigue:

	2017
A) IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA	
SALDO AL INICIO DEL AÑO	1.821
IMPUESTO PAGADO	(3.182)
IMPUESTO CAUSADO	8.613
RETENCIONES EN LA FUENTE	(4.580)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>2.672</u>
B) OTROS IMPUESTOS	
IVA SOBRE VENTAS	5.584
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA E IVA	704
	<u>6.288</u>
TOTAL	<u><u>8.960</u></u>

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

14 IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS (continuación)

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

En la Compañía, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades y el 22% de impuesto a la renta sobre las mismas, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017, difieren del cálculo al aplicar las referidas tarifas, sobre la utilidad del ejercicio, a continuación la conciliación respectiva:

CONCILIACION TRIBUTARIA	2017
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3.128
MENOS	
15 % PARTICIPACION A TRABAJADORES	409
AMORTIZACIONES/PÉRDIDAS TRIBUTARIAS	184
	<u>2.475</u>
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	
GASTOS NO DEDUCIBLES	36.674
	<u>39.149</u>
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (A)	8.613
ANTICIPO DE IR, CALCULADO DEL PERIODO FISCAL 2017	5.565
REBAJA DEL ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA, DECRETO 210	(4.218)
ANTICIPO DE IR, REDUCIDO (B)	1.347
IMPUESTO A LA RENTA A CONSIDERAR (MAYOR ENTRE A y B)	8.613
MENOS	
ANTICIPO PAGADO AÑO 2017	(1.361)
RETENCIONES DE CLIENTES - PERIODO 2017	(4.580)
	<u>2.672</u>

ASPECTOS TRIBUTARIOS LEGALES.- CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION, COMERCIO E INVERSIONES (COPCI) Y LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS A LA PRODUCCIÓN Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL.

- El Art. 37 de la LORTI reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 del 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 del 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio del 2010), y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la LORTI, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% para el año 2012; y, 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios de acuerdo al Suplemento del Registro Oficial No. 351 de octubre del 2010, publicado por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI). De acuerdo al Art. 51 del Reglamento de la LORTI, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. Para los años 2015 y 2014 la Compañía no se acogió a esta opción por cuanto el AIR supera el impuesto a la renta causado.

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

14 IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS (continuación)

- En la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Registro Oficial # 405, de diciembre 29 de 2014), estableció los siguientes cambios relevantes: Reformas al Código Tributario (Arts. 29 y 153); Nuevos conceptos de ingresos de fuentes Ecuatoriana (Art. 8 LRTI); Reformas a la Exoneración de Impuesto a la Renta, Reformas Gastos Deducibles (depreciaciones bienes revaluados, remuneraciones empleados, créditos incobrables, costos y gastos de promoción y publicidad, gastos regalías, servicios técnicos, administrativos y consultoría), Incremento de retenciones sobre pagos al exterior, reconocimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos; tarifa de impuesto a la renta se ratifica que la tarifa general de las sociedades es del 22%, pero se aplicará la tarifa del 25% cuando la sociedad este conformada por accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.
- Durante los años 2017 y 2016, fueron promulgadas varias leyes que contienen efectos tributarios tales como:
 Decreto 210, emitido por la Presidencia de la República el 20/11/2017, correspondiente a la rebaja del saldo del anticipo de impuesto del periodo 2017,
 Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera (aplicable para periodo fiscal 2018),
 Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas (Suplemento del Registro Oficial # 744, abril 29/16),
 Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana (Supl. del RO # 759, mayo 20, 2016) y Ley Orgánica de Incentivos Tributarios (Segundo Supl. del R O # 860, octubre 12 del 2016)

A continuación resumimos los aspectos más relevantes relacionados con el impuesto a la renta:

- **Decreto Ejecutivo 210:** beneficio de ahorro en el pago del saldo del anticipo de impuesto a la renta del periodo fiscal 2017, tal como sigue: empresas con ventas de \$ 0 a \$ 500 mil (100%); 500.001 hasta 1.000.000 (60%) y mayor a \$ 1.000.000 (40%).
- **Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera:**
Impuesto a la Renta: incremento de la tarifa del 22% al 25%, para empresas micro, pequeñas y exportadores habituales mantendrán 22% y por incumplimiento de presentación del anexo de accionista aplicaría el 28%, para nuevas microempresas tendrán exoneración de IR por tres años, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus productos productivos, presentación de nuevas normas para la deducción de gastos personales, solo serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, todo pago superior a US\$ 1.000 deben ser bancarizados; multa del 1% de activos o ingresos, el mayor por ocultamiento e información en los reportes patrimonial; obligatoriedad de llevar contabilidad para contribuyentes con ingresos mayores a los \$ 300 mil.
- **Anticipo de IR:** para el cálculo se encuentra excluido los rubros costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y aportes patronales, devolución del AIR cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo.
- **ISD:** devolución del ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como CT.

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

14 IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS (continuación)

- **Dinero electrónico:** estos medios de pagos serán implementados y operados por entidades del SFN.
- **Límite en la distribución de utilidades para trabajadores (máximo 24 SBU),** el excedente será entregado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- **Ingreso Exento por rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo con plazo de 360 días o más pagado a sociedades a partir de enero 1 del 2016 y que permaneciere en posesión del tenedor por lo menos 360 días de manera continua;**
- **Gastos no deducibles:** a) Contribuciones establecidas en la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana, toda vez que éstas no cumplen con el propósito de obtener, mantener o mejorar los ingresos de los contribuyentes. Si dicha contribución excede el valor de la utilidad gravable del año 2016, la diferencia solo será deducible para los periodos fiscales siguientes (Art. 8 de la Ley Solidaria), b) No serán deducibles los intereses originados en financiamiento externo, proveniente de instituciones financieras residentes o establecidas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición o cualquier otro tipo de acreedores o inversores, que no hayan sido sometidos a retenciones en la fuente equivalentes a la tarifa 22%.
- **Deducciones adicionales:** Deducción adicional del 100% de los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratada a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA), observó todos estos cambios para la elaboración de la conciliación tributaria.

15 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	2017
• BENEFICIOS SOCIALES	7.205
• PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES A TRABAJADORES	469
• OBLIGACIONES CON EL IESS	1.880
	<u>9.554</u>

16 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un detalle de otros pasivos no corrientes, al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	2017
PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	18.052
PROVISIÓN POR DESAHUCIO	7.424
	<u>25.476</u>

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.****17 INGRESOS**

Por el periodo 2017, los ingresos se conforman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>
INGRESOS POR VENTAS	
RESPUESTOS	61.247
DIAGNÓSTICOS	1.435
REPARACIÓN E INSTALACIÓN	<u>390.858</u>
	453.540
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	(11.855)
INGRESOS VARIOS	<u>3.182</u>
	444.867

18 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Por los años 2017, los costos y gastos de administración, ventas y financieros se conforman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>
COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS	136.544
COSTOS OPERATIVOS	
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	87.503
INSUMOS, SUMINISTROS Y OTROS	21.421
OTROS GASTOS OPERATIVOS	<u>2.747</u>
TOTAL COSTO DE VENTAS	248.215
GASTOS	
GASTOS DE VENTAS	2.959
GASTOS ADMINISTRATIVOS	178.072
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	52.128
HONORARIOS PROFESIONALES Y ASESORÍAS	27.836
SERVICIOS BÁSICOS	10.747
DEPRECIACIONES	10.637
PROVISIÓN POR OBSOLESCENCIA	35.000
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	6.453
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5.635
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>22.536</u>
GASTOS FINANCIEROS	19.593
	<u>441.739</u>

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

19 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2014, el Capital Social de la Compañía ascendió a US\$ 9.200 correspondientes a 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una. Con fecha de 21 de noviembre de 2013, La Compañía procedió a realizar el aumento de capital de USD \$800 a US \$9.200, que quedó inscrita mediante Registro Mercantil del cantón Guayaquil del 28 de abril de 2014. Aprobado mediante Resolución de Superintendencia de Compañías No. SC-INC-DNASD-SAS-14-0002050 de abril 02 de 2014. Este aumento se concretó con utilidades acumuladas y no distribuidas correspondiente a ejercicios anteriores de libre disposición de los accionistas.

20 RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley General de Compañías, de la utilidad anual debe segregarse al cierre de cada ejercicio, una cantidad no menor al 10 % como Fondo de Reserva Legal hasta que la misma sea igual al 50 % del Capital Social - La Reserva Legal no está disponible para ser repartida a los Accionistas, puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

21 RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Según Resolución de Superintendencia de Compañías No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que generaron un saldo deudor podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido si los hubiere.

22 RESULTADOS ACUMULADOS

Las utilidades de cada ejercicio son registrados en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las referidas utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

23 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Durante el año 2017, AC FRIO S.A. (ACFRIOSA) no ha suscrito contratos de acuerdos de relevancia para el desarrollo del negocio o la actividad.

Al 31 de diciembre de 2017, AC FRIO S.A. (ACFRIOSA) no conoce de eventos contingentes que deban ser presentados en estas notas.

AC FRIO S.A. (ACFRIOSA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

24 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, no tiene saldo pendiente en cuentas por cobrar con partes relacionadas.

Durante el año 2017, la Compañía tiene saldo por pagar de las siguientes partes relacionadas:

	<u>2017</u>
MAQUILANTI S.A.	109.156
ACCIONISTA	<u>22.022</u>
TOTAL	<u>131.178</u>

Durante el 2017, no existieron transacciones de ventas y compras con partes relacionadas.

Remuneraciones y beneficios sociales del personal clave:

Durante periodo 2017, no existieron remuneraciones y beneficios sociales al personal clave de la Empresa.

25 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y 5 de marzo del 2018, fecha de aprobación por parte de la Administración, de los adjuntos estados financieros, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los referidos estados financieros.

ING CHRISTIAN MARTIN HUGO
GERENTE GENERAL

CPA. JOHANNA CHAVEZ LAPO
Contadora Registro # 5223