



SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA

ESTADOS FINANCIEROS

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>CONTENIDO</u>	<u>Páginas No.</u>
Opinión del Auditor Independiente	3 - 5
Estado Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultados Integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 26

Abreviaturas:

COMPAÑIA	-	SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA
US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
SRI		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
CINIFF		INTERPRETACIONES DEL COMITÉ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIA		NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores
de S. A.:SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar operando como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) detectara siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

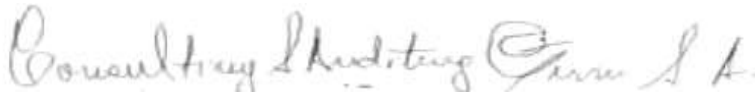
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas

significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, abril 24, 2019



Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM
SC-RNAE N° 893



Ec. Ernesto González A.
Socio
Registro Profesional # 2603

SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOS**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	35,685	3,170
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	66,079	79,787
Inventarios	6	2,916	3,053
Activos por impuestos corrientes	10	89,498	93,577
Otros Activos		<u>5,608</u>	<u>1,000</u>
Total activos corrientes		199,786	180,587
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo, neto	7	<u>1,126,194</u>	<u>1,139,120</u>
Total de activos no corrientes		1,126,194	1,139,120
TOTAL		<u><u>1,325,980</u></u>	<u><u>1,319,707</u></u>

Ver notas a los estados financieros

Sra. Carla Almeida Alvarado
Gerente General

CPA. Miguel Contreras
Contador General

SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	15,249	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8,16	16,982	38,209
Pasivos por impuestos corrientes	10	2,356	9,215
Obligaciones acumuladas	11	<u>1,247,633</u>	<u>1,246,251</u>
Total de pasivos corrientes		<u>1,282,220</u>	<u>1,293,675</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Prestamos	9	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de pasivos no corrientes		<u>0</u>	<u>0</u>
PATRIMONIO:	13		
Capital social		800	800
Reserva legal		2,197	2,197
Utilidades retenidas		<u>40,764</u>	<u>23,034</u>
Total de patrimonio		43,761	26,032
TOTAL		<u>1,325,980</u>	<u>1,319,707</u>

Ver notas a los estados financieros

Sra. Carla Almeida Alvarado
Gerente General

CPA. Miguel Contreras
Contador General

SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS NETO		762,479	786,208
COSTO DE VENTAS	14	<u>(439,805)</u>	<u>(488,904)</u>
MARGEN BRUTO		322,674	297,304
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	14	(265,939)	(258,128)
Gastos financieros	14	<u>(782)</u>	<u>(3,459)</u>
Total		<u>(266,721)</u>	<u>(261,587)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		55,953	35,717
OTROS GASTOS (INGRESOS), NETO		<u>(22,923)</u>	<u>(9,129)</u>
OTROS INGRESOS			512
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		33,030	27,100
PARTICIPACION A TRABAJADORES	11	(4,955)	(4,065)
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	10	<u>(10,347)</u>	<u>()</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>17,728</u>	<u>24,279</u>

Ver notas a los estados financieros

Sra. Carla Almeida Alvarado
Gerente General

CPA. Miguel Contreras
Contador General

SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 enero del 2017	800	2.197		2,997
Utilidad del año	—	—	<u>23,035</u>	<u>23,035</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	2.197	23,035	26,032
Utilidad del año			17.729	17,729
Saldo AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	<u>800</u>	<u>2,197</u>	<u>40,764</u>	<u>43,760</u>

Ver notas a los estados financieros

Sra. Carla Almeida Alvarado
Gerente General

CPA. Miguel Contreras
Contador General

SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	744,666
Pagado a proveedores, empleados y otros	(683,527)
Intereses pagados y otros	(782)
Impuesto a la renta	(18,058)
Otros Ingresos (gastos)	<u>(22,923)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>55,492</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de propiedades, neto	<u>(6,273)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>(6,273)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones por pagar a bancos y otros	(15,249)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(14,000)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(29,249)</u>
EFECTIVO Y BANCOS:	
Disminución neto durante el año	32,515
Saldos al comienzo del año	<u>3,170</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>35,685</u>

Ver notas a los estados financieros

Sra. Carla Almeida Alvarado
Gerente General

CPA. Miguel Contreras
Contador General

SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA, (La compañía) fue constituida el 16 de Abril del 2016 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA, la compañía tiene como actividad económica principal es la producción y distribución de agua fría con fines de refrigeración. Incluye la producción de hielo, incluido hielo para la elaboración de productos alimenticios y para otros fines.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal de la Compañía alcanza 11 empleados aproximadamente.

La compañía, SERVICIOS FRIOS S.A. SERFRIOSA mantiene su domicilio tributario en el cantón Guayaquil – Guayas, provincia de Guayas, con RUC 0992757280001.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de Preparación – Los estados financieros de SERVICIOS FRIOS S.A., SERFRIOSA, han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y Bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos bancarios.

Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Propiedades y equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se contabiliza a su costo de adquisición menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedades y equipos incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización y funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

- **Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<i>Item</i>	<i>Vida útil (en años)</i>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

Costos por Intereses – Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, se incluyen en el costo de dichos activos. Estos costos por intereses se capitalizarán, como parte del costo del activo, siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la Compañía y puedan ser medidos con suficiente fiabilidad.

Cuentas por Pagar comerciales 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.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

- **Impuesto corriente** – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante 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 periodo.
- **Impuestos corrientes y diferidos** - deberán reconocerse como gasto, y ser 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.

Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Beneficios a empleados:

- **Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por prestación de servicios de legislación ocurrida dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas condiciones.

- **Ventas de bienes** – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y Gastos – Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

Estado de flujo de efectivo – Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Para propósitos informativos las transacciones que no representan flujo de efectivo, que son materiales a la Compañía, se presentan separadamente luego del efectivo al final del año, el método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el directo.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con Clientes	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio para negociar en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son

posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2018, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de movimiento de la cuenta de efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Efectivo	0	956
Bancos	<u>35,685</u>	<u>2,214</u>
Total	<u>35,685</u>	<u>3,170</u>

Al 31 de diciembre del 2018, bancos representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales, el cual no genera interés.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	65,842	31,082
Funcionarios y empleados	237	
Compañías Relacionadas		<u>48,705</u>
Total	<u>66,079</u>	<u>79,787</u>

Al 31 de diciembre del 2018, clientes representa valores por concepto de facturación de bienes y servicios, que no devengan intereses.

La compañía no considera necesaria la constitución de una provisión para cuentas incobrables, debido a que efectúa el cobro de los valores pendientes de forma oportuna y eficiente.

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Hielo Escamado	21	21
Sacos de Propipropileno	2,895	3,032
Total	<u>2.916</u>	<u>3.053</u>

Al 31 de diciembre del 2018, representan químicos, materiales y suministros que se utilizan en el proceso de prestación de servicios.

7. PROPIEDADES, Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, propiedades, planta y equipos son los sigues:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Costo	1,311,270	1,268,568
Depreciación acumulada	<u>(185,177)</u>	<u>(129,448)</u>
Saldo final	<u>1,126,093</u>	<u>1,139,120</u>
<u>Costo</u>		
Edificio	713,800	713,800
Terrenos	382,853	382,853
Maquinaria y equipos	169,066	159,236
Equipo de computación	11,233	9,412
Vehículos	31,241	
Repuestos y herramientas	<u>3.077</u>	<u>3.077</u>
Total	<u>1,311,270</u>	<u>1,268,568</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Saldo inicial	(129,448)	(80,943)
Gasto por depreciación	<u>(55,729)</u>	<u>(48,505)</u>
Total	<u>(185,177)</u>	<u>(129,448)</u>

Al 31 de diciembre del 2018, adquisiciones incluye principalmente US\$31,241 por compra de vehículos que se utilizan para el proceso de producción.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	... Diciembre 31, ... 2017 (U.S. dólares)
Proveedores	16,892	38,209
Total	<u>16,892</u>	<u>38,209</u>

Al 31 de diciembre de 2018, proveedores representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

9. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2018, prestamos representa saldo de \$15,249 de un crédito comercial con el Banco Produbanco concedido en noviembre del 2018 con vencimientos mensuales de capital e intereses y con una tasa de interés del 11.23%

10. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	... Diciembre 31, ... 2017 (U.S dólares)
<i>Activos por impuesto corrientes:</i>		
Crédito Tributario , IVA	81.361	67,382
Crédito tributario, Retenciones en la fuente	<u>8,137</u>	<u>26,195</u>
Total	<u>89,498</u>	<u>93,577</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta	393	3.392
Retenciones de Iva	<u>1.962</u>	<u>5.823</u>
Total	<u>2,355</u>	<u>9,215</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2012 al 2018, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del impuesto a la salida de dividendos ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la ley orgánica de incentivos tributarios para varios sectores productivos e interpretativos del art. 547 del código orgánico de organización territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Se establece que las compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2018</u>	... Diciembre 31, ... <u>2017</u> (U.S dólares)
Obligaciones con IESS	2,763	3.011
Participación a trabajadores	4,955	4.065
Beneficios Sociales por Pagar	14,964	16,987
Nomina por Pagar		10,863
Cuentas por Pagar	1,210,439	1,211,325

Cuenta por Pagar Accionista	14,000	
Otros	513	
Total	<u>1.247,633</u>	<u>1.246,251</u>

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

13. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$800, dividido en 800 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

Al 31 de diciembre de 2016, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>N° Acciones</u>	<u>Participación</u>
Fireman Investment LLC	799	99%
Barba Icaza Juan Javier	<u>1</u>	<u>1%</u>
Total	<u>800</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos de administración y operación reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>... Diciembre 31...</u> <u>2017</u> (U.S. dólares)
Costo de materiales	439,805	488,904
Gastos de administración y ventas	265,939	258,128
Gastos financieros	<u>782</u>	<u>3,459</u>
Total	<u>706,526</u>	<u>750,491</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

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

Riesgo en las tasas de interés – La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasa de interés fija.

Riesgo de crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

El riesgo de crédito de los fondos líquidos es limitado porque las contrapartes son bancos con calificaciones crediticias altas asignadas por agencias locales de calificación crediticia.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene índices de endeudamiento especificados determinados como la proporción entre la deuda neta y el patrimonio.

16. PARTES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

No hay partes relacionadas,

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 05 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2018, para propósitos de comparabilidad se efectuaron reclasificaciones en ciertos saldos de cuentas contables del año 2015.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
