

REFRISTORE S.A.

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto

Estados de flujos de efectivo

Principales políticas contables

Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:
REFRISTORE S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de REFRISTORE S.A. que corresponde el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de REFRISTORE S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según

corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

6. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NTA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
8. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

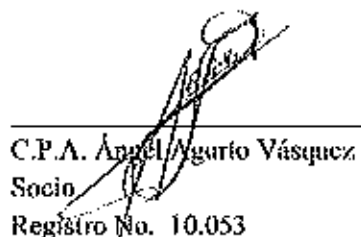
9. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.



Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
No. de Registro Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-796
Guayaquil, 23 de marzo del 2018


C.P.A. Ángel Aguirto Vásquez
Socio
Registro No. 10.053

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

- A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

REFRISTORE S.A.
Estados de Situación Financiera
Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	7	1.371	16.206
Ciudadanos y otras cuentas por cobrar no relacionadas	8	17.323	13.324
Servicios y otros pagos anticipados		6.429	5.692
Activos por impuestos corrientes	9	99.907	56.644
Otros activos corrientes		-	7.149
Total activos corrientes		125.030	99.015
Activos no corrientes:			
Ciudadanos y otras cuentas por cobrar no relacionadas	8	133.567	133.567
Propiedades, planta y equipo, neto	10	1.548.070	1.299.330
Activos por impuestos diferidos	9	27.869	20.201
Otros activos no corrientes		-	1.078
Total activos no corrientes		1.709.506	1.454.176
Total de activos		1.834.536	1.553.191
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no relacionadas	11	395.875	184.136
Obligaciones con instituciones financieras, porción corriente	12	62.696	40.502
Obligaciones beneficios a los empleados	13	15.325	10.376
Pasivos por impuestos corrientes	9	4.194	3.052
Total pasivos corrientes		478.090	238.066
Pasivos no corrientes:			
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no relacionadas	11	98.209	131.389
Otras cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	14	687.532	671.223
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	12	216.739	30.635
Obligaciones por beneficios definidos		1.721	746
Pasivos por impuestos diferidos		12.945	11.806
Total pasivos no corrientes		1.017.146	845.799
Total de pasivos		1.495.236	1.083.865
Patrimonio:			
Capital social	15	10.800	10.800
Reserva legal	16	800	800
Otras reservas	17	43.279	10.806
Otros resultados integrales (ORI)	18	72.163	240.718
Resultados acumulados	19	211.956	206.202
Total patrimonio neto		339.090	469.326
Total pasivos más patrimonio neto		1.834.536	1.553.191

Arg. Ángel Salazar Nolasca
Representante Legal

Arg. Ana Viquez Olave
Contadora General

REFRISTORE S.A.
Estados de Resultados Integrales
Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	20	705.544	643.088
Costo de ventas	21	(300.230)	(336.421)
Utilidad bruta		405.314	306.667
Otros ingresos		12.245	6.281
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	22	(112.571)	(162.494)
Gastos de ventas	22	(226.078)	(148.546)
Utilidad en operación		78.910	61.908
Gastos Financieros	23	(19.901)	(10.586)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		59.009	51.322
Participación a trabajadores	13	(8.851)	(7.698)
Impuesto a la renta	9	(13.082)	(12.302)
Impuesto a la renta corriente		(13.497)	(12.715)
Impuesto a la renta diferido		415	414
Utilidad neta del ejercicio		37.076	31.322
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período			
Revaluación Propiedad, Planta y Equipo		-	240.718
Resultado Integral del año		37.076	271.040

Arg. Angel Salazar Nolas
Representante Legal

Ing. Ana Yánez Olaya
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

REFRISTORE S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2017	2016
Capital social		
Saldo inicial y final	10.800	10.800
Reserva legal		
Saldo inicial y final	800	800
Reserva facultativa		
Saldo inicial	10.806	-
Apropiación de utilidades acumuladas	31.323	10.806
Corrección de errores de años anteriores	1.150	-
Saldo final	43.279	10.806
Otros resultados integrales (ORI)		
Saldo inicial	240.718	-
Superávit de revalúo acumulado propiedad, planta y equipo	-	240.718
Deterioro de propiedades planta y equipo	(167.000)	-
Cambio de la tasa de impuestos a la renta sobre impuestos diferidos	(1.553)	-
Saldo final	72.165	240.718
Resultados acumulados		
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	206.202	185.686
Transferencia a reserva facultativa	(31.323)	(10.806)
Utilidad neta del ejercicio	37.076	31.322
Saldo final	211.956	206.202
Subtotal resultados acumulados	211.956	206.202
Total patrimonio neto	339.000	469.326

Arq. Angel Salazar Nolasco
Representante Legal

Ing. Ana Yáñez Olaya
Contadora General

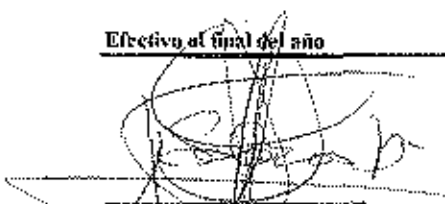
Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

REFRISTORE S.A.

Estados de Flujo de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	713.790	612.814
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(79.893)	(416.058)
Efectivo pagado por intereses y comisiones	(19.801)	(10.586)
Otras entradas y salidas de efectivo	(362.651)	(41.930)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	251.345	144.248
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(498.447)	(120.416)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(498.447)	(120.416)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de instituciones financieras, neto	215.958	(54.976)
Efectivo neto recibido de accionistas	16.309	10.000
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	231.267	(44.976)
Distribución de efectivo	(14.835)	(21.152)
Efectivo al inicio del año	16.206	37.358
Efectivo al final del año	1.371	16.206


Arq. Angel Salazar Nolas
Representante Legal


Ing. Ana Yanez Olaya
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

REFRISTORE S.A.

**Conciliación del Resultado Integral Total con el efectivo neto
provisto por las actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2017	2016
Resultado integral total	37.076	272.040
Otros resultados integrales	-	(240.718)
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	83.859	69.500
Provisión de impuestos a la renta	(3.082)	51.361
Provisión participación de trabajadores	8.851	7.698
Provisión por desvalúa	974,98	-
Provisiones	18.251,73	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Incremento (Disminución) en clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	(3.999)	3.000
Incremento en activos por impuestos corrientes	(43.263)	(20.207)
Incremento (Disminución) en gastos pagados por anticipado	(737)	1.026
Incremento en activos por impuestos diferidos	(21.165)	(19.348)
Disminución en otros activos	363	25.095
Incremento en proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	160.309	42.048
Incremento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	1.442	(8.197)
Disminución en obligaciones por beneficios a los empleados	(3.902)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	151.345	144.240


Aníbal Salazar Nieto
Representante Legal


Ing. Ana Yáñez Olaya
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

I. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la provincia del Guayas, cantón Durán, mediante escritura pública del 31 de agosto del año 2012, la cual fue aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 14 de noviembre del 2012 según resolución SC.II.DIC.G.12.0006957 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Durán, República del Ecuador el 04 de diciembre del 2012 bajo la razón social "REFRISTORE S.A."

Su objeto social principal es el servicio logístico para el comercio exterior, principalmente la renta de espacio de congelación y refrigeración para la conservación de productos alimenticios.

La compañía se encuentra ubicada Vía Durán-Tambo Km 4 Lotización Férias S.A., para lo cual, los terrenos donde funciona la misma fueron entregados en comodato por el accionista Ricardo Antonio Hidalgo Aivas, por un lapso de 50 años.

Composición accionaria:

Las acciones de REFRISTORE S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	País	No. de Acciones	% de participación
Ricardo Antonio Hidalgo Aivas	Ecuador	8.100	75.00%
Alberto Franny Antonio Dassum Aivas	Ecuador	2.700	25.00%
		10.800	100.00%

Con fecha 1 de diciembre del 2017, mediante carta de cesión de acciones el Sr. Alejandro Gilabert Mawying cede la totalidad de sus 1.404 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1 cada una a favor del Sr. Alberto Dassum Aivas (38%) y al Sr. Ricardo Hidalgo Aivas (62%). En virtud de la transferencia de acciones, se traspasan también a favor de los cesionarios todas las cuentas patrimoniales, cuentas por pagar a accionista, acciones por emitirse y cualquier otra acreencia que haya tenido el cedente a favor de la compañía Refristore S.A. inherente a su calidad de accionista.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de

Principales Políticas Contables

Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2 Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

4.4 Efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.5 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Incluye también otras cuentas por cobrar, los cuales se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.6 Gastos pagados por anticipados

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.7 Propiedades, planta y equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- Medición inicial. - Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.
- Medición posterior. - Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
- Método de depreciación. - Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación se presenta la partida de propiedades, planta y equipos y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	3,33%
Instalaciones	3,33%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Cámaras de frío	10%
Equipos de computación	33.33%

4.9 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio; así como también, incluye, otras cuentas por pagar relacionados y no relacionados. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

4.10 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.11 Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.12 Obligaciones beneficios a los empleados

Pasivos corrientes.- En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

4.13 Obligaciones por beneficios definidos

Pasivos no corrientes.- En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como el desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones

empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.14 Impuestos

- Activos por impuestos corrientes.- Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- Pasivos por impuestos corrientes.- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.
- Impuesto a las ganancias.- se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
 - ✓ Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
 - ✓ Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.15 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Sucursal ha transferido

sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período

4.16 Patrimonio

- Capital social.- En este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.
- Reservas.- En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.
- Otros resultados integrales.- En este grupo contable se registran los efectos netos por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos (ganancias – pérdidas actuariales).
- Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

4.17 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

- Prestación de servicios.- En este grupo contable se registran las ventas por servicios de alquiler de cámaras de frío. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

4.18 Costos y gastos

- Costos de ventas.- En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.
- Gastos.- En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Principales Políticas Contables

4.19 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.20 Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.21 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

4.22 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

4.23 Reclasificaciones

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2016 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 (Nota 8 y Nota 14), tal como se detalla a continuación:

	Saldo previamente reportado	Reclasificación	Saldo reclasificado
Activo:			
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados, corriente	133.567	(133.567)	-
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados, no corriente	-	133.567	133.567
	133.567	-	133.567
Pasivo:			
Otras cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	753.766	(82.543)	671.223
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no relacionados, no corriente	-	82.543	82.543
	753.766	-	753.766

4.23 Otra información a revelar

Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a) Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 8), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

b) Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

c) Riesgos de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés. es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a) Impuestos diferidos

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

b) Vidas útiles y valores residuales

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

c) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

7. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Efectivo		
Caja	300	-
Bancos nacionales:		
Cta. Cte. Banco de la Producción S.A.	824	12.968
Cta Ahorro Banco Internacional S.A.	202	2.808
Cta Cte. Hanco Internacional S.A.	45	430
Total bancos nacionales	1.071	16.206
Total efectivo (1)	1.371	16.206

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan valores en caja y en bancos nacionales, que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS, NETO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas		Reclasificado
Corriente		
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	3.920	11.336
Anticipo a proveedores (2)	13.375	1.688
Cuentas por cobrar empleados	29	300
	17.323	13.324
No corriente		
Otras cuentas por cobrar	133.567	133.567
	133.567	133.567
Total clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	150.890	146.891

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por el alquiler de cámaras de frío para el almacenamiento de frutas y productos congelados.

(2) Corresponden principalmente a anticipos concedidos a proveedores de la compañía para la adquisición de bienes y servicios.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la compañía no consideró necesario constituir una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad en virtud de que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario por IVA en compras	2.422	360
Crédito tributario por retención en la fuente de IVA	97.485	56.284
Total activos por impuestos corrientes (1)	99.907	56.644
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	4.494	3.052
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	4.494	3.052

(1) Corresponden al registro de Impuesto al Valor Agregado (IVA) en adquisiciones de bienes y servicios y crédito tributario por retenciones en la fuente de IVA, que no fueron compensadas al cierre del período 2017 y 2016.

(2) Corresponden a valores pendientes de pago por retenciones en la fuente de IVA, al cierre de los ejercicios 2017 y 2016.

9.2 Conciliación tributaria – Impuesto a la renta.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	50.159	43.624
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	9.306	12.292
Reversión de diferencias temporarias	1.885	1.881
Utilidad gravable	61.350	57.797
Impuesto a la renta causado 22%	13.497	12.715
Anticipo de impuesto a la renta del año	-	-
Rebaja del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	-	-
Impuesto a la renta del período	13.497	12.715
Menos:		
Crédito tributario de años anteriores	(20.201)	(13.568)
Retenciones en la fuente de ISD que le realizaron en el ejercicio corriente	(6.312)	(1.014)
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio corriente	(14.853)	(18.334)
Saldo a favor de impuesto a la renta	(27.869)	(20.201)

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Crédito tributario de impuesto a la renta al inicio del período	(20.201)	(13.568)
Provisión del año	13.497	12.715
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(14.853)	(18.334)
Retenciones en la fuente de ISD	(6.312)	(1.014)
Crédito tributario de impuesto a la renta al final del período	(27.869)	(20.201)

9.3 Tasa efectiva.

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Tasa impositiva legal	22,00%	22,00%
Efecto fiscal por partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles y reversión de impuestos diferidos	4,91%	7,15%
Tasa efectiva del impuesto	26,91 %	29,15%

9.4 Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Activos por impuestos diferidos		
Crédito tributario no utilizados (Impuesto a la renta)	9.721	8.365
Crédito tributario no utilizados (Impuesto a la salida de divisas)	18.148	11.836
Total activos por impuestos diferidos	27.869	20.201
Pasivos por impuestos diferidos		
Diferencias temporarias (Revaluación de propiedad, planta y equipo)	12.945	11.806
Total pasivos por impuestos diferidos	12.945	11.806

9.5 Tarifa del impuesto a la renta

9.5.1 Provisión para los años 2017 y 2016

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

9.5.2 Anticipo para los años 2017 y 2016

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades.

9.6 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2016.

9.7 Precios de transferencias

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico.
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta,

presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superan los montos antes citados; por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas e informe integral de precios de transferencias.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre		Tasa anual de
	2017	2016	depreciación %
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos (1)	197.000	364.000	-
Edificios	473.908	473.908	5,00%
Muebles y enseres	9.211	9.211	10,00%
Maquinaria y equipo	958.647	571.338	10,00%
Equipos de computación	634	634	33,33%
Construcción en curso	111.138	-	
	1.750.538	1.419.091	
(Menos) depreciación acumulada:	(202.468)	(119.761)	
Total propiedades, planta y equipo, neto	1.548.070	1.299.330	

(1) Al 31 de diciembre de 2017, el terreno entregado en comodato a la compañía respalda créditos que mantiene con el banco de la producción (Nota 12)

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Costo:		
Saldo al 1 de enero	1.419.091	878.196
Adiciones	499.544	286.816
Revaluaciones	-	254.079
Bajas	(1.097)	-
Ajustes / Reclasificaciones	(167.000)	-
Saldo final	1.750.538	1.419.091
Depreciación acumulada:		
Saldo al 1 de enero	(119.761)	(56.762)
Costo del año	(81.973)	(67.619)
Costo del año revaluado	(1.885)	(1.881)
Ajustes / Reclasificaciones	1.151	6.501
Saldo final	(202.468)	(119.761)

11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas		Reclasificado
Corriente		
Proveedores locales (1)	243.428	184.103
Proveedores del exterior (2)	142.399	-
Otras cuentas por pagar	10.048	33
	395.875	184.136
No corriente		
Proveedores locales (1)	6.925	6.925
Proveedores del exterior (2)	8.741	41.921
Otras cuentas por pagar	82.543	82.543
	98.209	131.389
Total proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	494.084	315.525

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad económica del negocio que serán canceladas dentro del período corriente y no corriente.

(2) Corresponden a cuentas por pagar a proveedores del exterior por la adquisición de equipos de frío.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Obligaciones con instituciones financieras		
Banco de la Producción S.A.	279.435	65.044
Intereses bancarios por pagar	-	6.093
Total obligaciones financieras (1)	279.435	71.137
 Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	 62.606	 40.502
Total obligaciones financieras largo plazo	216.739	30.635

(1) Corresponden a préstamos productivos otorgados por el Banco de la Producción S.A., los cuales se describen a continuación:

- Préstamo adquirido por US\$ 100.000 a una tasa de interés del 11,23% anual, a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 23 de agosto del 2018 y presenta un saldo con corte al 31 de diciembre del 2017 por el valor de US\$ 26.166.
- Préstamo adquirido por US\$ 260.000 a una tasa de interés del 11,233% anual, a 60 meses plazo cuyo vencimiento es el 28 de septiembre del 2022 y presenta un saldo con corte al 31 de diciembre del 2017 por el valor de US\$ 252.967.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Pasivos por beneficios a empleados		
Obligaciones con el IESS (1)	1.528	371
Remuneraciones adicionales (1)	4.946	2.307
Participación a trabajadores por pagar (2)	8.851	7.698
Total pasivos por beneficios a empleados	15.325	10.376

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a las provisiones de remuneraciones adicionales del personal que laboran en la compañía, así como las aportaciones a la seguridad social.

- (2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo inicial	7.698	3.532
Provisión del año	8.851	7.698
Pagos	(7.698)	(3.532)
Saldo final	<u>8.851</u>	<u>7.698</u>

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Al 31 de diciembre 2017	2016
				Reclasificado
Otras cuentas por pagar relacionados				
Ricardo Antonio Hidalgo Aívas	Accionista	Préstamos	473.372	457.063
Alberto Franny Antonio Dassum Aíves	Accionista	Préstamos	214.158	214.158
Total otras cuentas por pagar relacionados			687.532	671.223

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2017
Préstamos recibidos	
Ricardo Antonio Hidalgo Aívas	<u>45.770</u>
	<u>45.770</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está constituido por 10.800 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la reserva legal de la Compañía asciende a US\$800.

17. OTRAS RESERVAS.**Reserva facultativa**

Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resolución que consta en acta de Junta General de Accionistas. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 presenta un saldo de US\$43.279 y US\$10.806 respectivamente.

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde al efecto neto por revaluaciones de propiedad, planta y equipo por el importe de US\$72.165 y US\$240.718 respectivamente.

19. RESULTADOS ACUMULADAS**Utilidades retenidas.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias		
Alquiler de cámaras de frío	705.544	643.088
Total de ingresos de actividades ordinarias (1)	705.544	643.088

(1) Los ingresos son obtenidos por el alquiler de cámaras de frío para el almacenamiento de frutas y productos congelados.

21. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Costo de ventas		
Costo de ventas	300.230	336.421
Total costo de ventas (1)	300.230	336.421

(1) Corresponden a los costos de sueldos, mantenimiento, reparaciones, energía eléctrica, depreciaciones y otros costos incurridos en la generación de los ingresos en el alquiler de cámaras de frío.

22. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración	112.571	102.494
Gastos de ventas	226.078	148.546
Gastos financieros	19.901	10.586
Total gastos operacionales y financieros	358.549	261.625

23. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2017, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

24. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

A la fecha de la emisión de este informe (23 de marzo del 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la administración y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.