

REFRISTORE S.A.

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	4
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	9
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	10
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	11
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	12
1. OPERACIONES	14
2. IMPORTANCIA RELATIVA	14
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS	14
4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	15
4.1 Bases de preparación	15
4.2 Moneda funcional y moneda de presentación	15
4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	15
4.4 Efectivo	15
4.5 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	15
4.6 Gastos pagados por anticipados	16
4.7 Propiedades, planta y equipo	16
4.8 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	17
4.9 Obligaciones con instituciones financieras	17
4.10 Obligaciones beneficios a los empleados	17
4.11 Obligaciones por beneficios definidos	17
4.12 Provisiones	18
4.13 Impuestos	18
4.14 Baja de activos y pasivos financieros	18
4.15 Patrimonio	19
4.16 Ingresos de actividades ordinarias	19
4.17 Costos y gastos	19
4.18 Medio ambiente	20
4.19 Estado de flujo de efectivo	20
4.20 Cambios en políticas y estimaciones contables	20
4.21 Otra información a revelar	20
5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO	20
6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS	21

7.	EFFECTIVO	23
8.	CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS, NETO	23
9.	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	24
10.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	24
11.	PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS	26
12.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	26
13.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	27
14.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	28
15.	IMPUESTOS	28
15.1	Activos y pasivos por impuestos corrientes	28
15.2	Conciliación tributaria – Impuesto a la renta	29
15.3	Tasa efectiva	30
15.4	Salvos de impuestos diferidos	30
15.5	Tarifa del impuesto a la renta	31
15.5.1	Provisión para los años 2018 y 2017	31
15.5.2	Anticipo para los años 2018 y 2017	32
15.5.3	Pago mínimo de impuesto a las ganancias	32
15.6	Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Financiera	33
16.	CAPITAL SOCIAL	33
17.	RESERVAS	33
17.1	Reserva legal	33
17.1	Reserva facultativa	33
18.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)	33
19.	RESULTADOS ACUMULADOS	33
20.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	34
21.	COSTOS DE VENTAS	34
22.	GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS	34
23.	CONTINGENTES	35
24.	SANCIONES	35
25.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE	35
26.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	35

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los 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 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, 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 2018, así como el resultado integral de sus operaciones y sus flujos 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.

Otra información

4. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta

otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

5. 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.
6. 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.
7. 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

8. 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 (NIA) 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.
9. 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

10. 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

11. 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 2018, se emiten por separado.

Tax Financial Leaders del Ecuador P.S.A.

Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
No. De Registro Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-796
Guayaquil, 29 de abril del 2019

C.P.A. Ángel Agurto Vázquez
C.P.A. Ángel Agurto Vázquez
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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales 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 responsable de nuestra opinión de auditoría.
- ✓ Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas

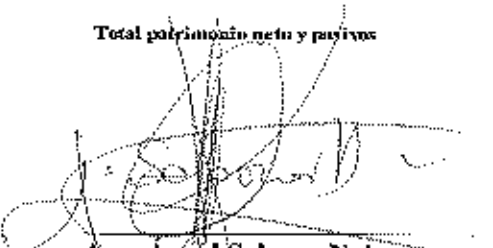
posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

- ✓ También proporcionamos los encargados de la 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 de la 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.

Principales Políticas Contables

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

December 31,	Notas	2018	2017
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	7	35,985	1,371
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	8	12,001	17,323
Activos por impuestos corrientes	15	153,186	99,907
Gastos pagados por anticipado	9	6,446	6,429
Total activos corrientes		207,618	125,030
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	1,582,687	1,548,070
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	8	133,567	133,567
Activos por impuestos diferidos	15.4	46,404	27,869
Total activos no corrientes		1,762,658	1,709,506
Total activos		1,970,276	1,834,536
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	11	232,610	395,875
Obligaciones con instituciones financieras	12	82,560	67,696
Pasivos por impuestos corrientes	15	3,663	4,491
Obligaciones beneficios a los empleados	13	20,571	15,325
Total pasivos corrientes		339,404	478,390
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar no relacionadas	14	15,666	98,209
Otras cuentas por pagar relacionadas	14	707,654	687,532
Obligaciones con instituciones financieras	12	515,356	216,739
Obligaciones por beneficios definidos		2,530	1,721
Pasivos por impuestos diferidos	15.4	12,474	12,945
Total pasivos no corrientes		1,253,679	1,017,146
Total pasivos		1,593,083	1,495,536
Patrimonio			
Capital social	16	10,800	10,800
Reserva legal	17	800	800
Otras reservas	18	43,279	43,279
Otros resultados integrales	19	72,165	72,165
Resultados acumulados	20	250,150	211,956
Total patrimonio neto		377,193	339,000
Total patrimonio neto y pasivos		1,970,276	1,834,536


Arq. Angel Salazar Noboa
Representante Legal


Ing. Ana Yáñez Olaya
Contador General

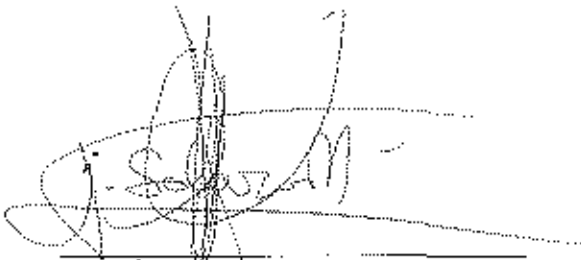
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

REFRISTORE S.A.

Estados de Resultados Integrales

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2018	2017
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por actividades ordinarias	21	1,191,035	705,544
Costo de ventas	22	(506,513)	(300,230)
Utilidad bruta		684,522	405,314
 Otros ingresos		 1,527	 12,245
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	23	(138,320)	(112,571)
Gastos de ventas	23	(438,934)	(226,078)
Utilidad en operación		108,791	78,910
 Gastos Financieros	23	 (43,770)	 (19,901)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		65,021	59,009
 Participación a trabajadores	13	 (9,753)	 (8,851)
<u>Gasto de impuesto a la renta</u>	15	<u>(17,074)</u>	<u>(13,082)</u>
Impuesto a la renta corriente		(17,545)	(13,497)
Impuesto a la renta diferido		471	415
 Utilidad neta del ejercicio		 38,194	 37,076


Arg. Ángel Salazar Noboa
Representante Legal


Ing. Ana Yáñez Oliva
Contador 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,	2018	2017
Capital social		
Saldo inicial y final	10,800	10,800
Reserva legal		
Saldo inicial y final	800	800
Reserva facultativa		
Saldo inicial	43,279	10,806
Apropiación de resultados del periodo	-	31,323
Corrección de errores de años anteriores	-	1,150
Saldo final	43,279	43,279
Otros resultados integrales		
Saldo inicial	72,165	240,718
Deterioro de propiedades planta y equipo	-	(167,000)
Cambio de la tasa de impuesto a la renta sobre impuestos diferidos	-	(1,553)
Saldo final	72,165	72,165
Resultados acumulados		
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	211,956	206,202
Transferencia a reserva facultativa	-	(31,323)
Utilidad neta del ejercicio	38,194	37,076
Saldo final	250,150	211,956
Subtotal resultados acumulados	250,150	211,956
Total patrimonio neto	377,193	339,880


Arq. Ángel Salazar Noboa
Representante Legal


Ing. Ana Yáñez Olaya
Contador General

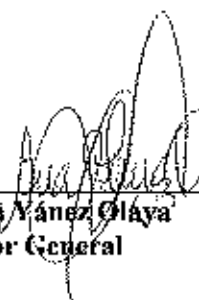
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

REFRISTORE S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Expresados en dólares

Diciembre 31,	2018	2017
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1,160,276	713,790
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,043,596)	(79,893)
Efectivo pagado por intereses y comisiones	(43,730)	(19,901)
Otros ingresos (egresos) de efectivo	(42,243)	(362,651)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	30,708	251,345
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(152,153)	(498,447)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(152,153)	(498,447)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo neto (pagado) recibido en documentos por pagar largo plazo	(79,878)	-
Efectivo recibido de instituciones financieras, neto	318,481	215,958
Efectivo recibido de accionistas	(82,543)	16,309
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	156,059	232,267
 Aumento (disminución) neto de efectivo	 34,614	 (14,835)
Efectivo al inicio del año	1,371	16,206
Efectivo al final del año	35,985	1,371



Arq. Angel Salazar Nohoa
Representante Legal



Ing. Ana Yáñez Olaya
Contador General

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

REFRISTORE S.A.

**Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto
(Utilizado en) provisto por actividades de operación
Expresados en dólares**

Diciembre 31,	2018	2017
Resultado integral total	38,194	37,076
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto (Utilizado en) provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	117,536	82,707
Provisión para impuesto a la renta	17,545	13,497
Generación de impuestos diferidos	(471)	(415)
Provisión para participación a trabajadores	9,753	8,851
Provisión por desahucio	808	975
Otras partidas de ajustes	-	18,252
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (Aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	5,322	(3,999)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	-	565
Aumento en activos por impuestos corrientes	(53,279)	(43,263)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(17)	(737)
Aumento en activos por impuestos diferidos	(36,080)	(21,165)
Disminución (aumento) en proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(63,265)	161,461
Disminución (aumento) en pasivos por impuestos corrientes	(830)	1,442
Disminución en pasivos por obligaciones con empleados	(4,508)	(3,902)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>30,708</u>	<u>251,345</u>


Arq. Ángel Salazar Noboa
Representante Legal


Ing. Ana Yáñez Olaya
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

1. 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.DJC.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.

Composición accionaria:

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

<i>Nombre del accionista</i>	<i>País</i>	<i>Nº de Acciones</i>	<i>% de Participación</i>
Ricardo Antonio Hidalgo Aivas	Panamá	8.100	75,00%
Alberto Franny Antonio Dassum Aivas	Ecuador	2.700	25,00%
Total		10.800	100,00%

Con fecha 1 de diciembre del 2017, mediante carta de cesión de acciones el Sr. Alejandro Gilbert 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 Entidades (NIIF para Pymes), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de 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 utilizadas 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 2018.

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 moneda 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 período.

4.4 Efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. 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. 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).

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

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 equipo.

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 las partidas de propiedades, planta y equipo 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	10,00%
Maquinaria y equipo	10,00%
Cámaras de frío	10,00%
Equipos de computación	33,33%

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.8 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. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

4.9 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).

4.10 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.

4.11 Obligaciones por beneficios definidos

Pasivos no corrientes. En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y 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.

4.12 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).

4.13 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 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. 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.

4.14 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 periodo.

4.15 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.

4.16 Ingresos de actividades ordinarias

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 periodo sobre el que se informa.

4.17 Costos y gastos

- Costos de ventas.- En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.
- 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.

4.18 Medio ambiente

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

4.19 Estado de flujo 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.

4.20 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

4.21 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 RIESGO

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 (Nota 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) Deterioro del valor de inversiones corrientes

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

b) Deterioro del valor de cuentas por cobrar por incobrabilidad

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

c) 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.

d) 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.

e) 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	
	2018	2017
Efectivo		
Caja		
Caja chica	300	300
Total Caja	300	300
Bancos nacionales		
Banco de la Producción S.A.	33,564	824
Cta. Ahorro Banco Internacional S.A.	1,004	202
Banco Guayaquil S.A.	905	-
Cta. Cte. Banco Internacional S.A.	212	45
Total bancos nacionales	35,685	1,071
Total efectivo	35,985	1,371

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan valores en caja, en los bancos de la Producción S.A., Internacional S.A. y Banco de Guayaquil S.A., los cuales no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados		
Corriente		
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	6,401	3,920
Anticipo a proveedores (2)	4,650	13,374
Cuentas por cobrar empleados	950	29
	12,001	17,323
No corriente		
Otras cuentas por cobrar (3)	133,567	133,567
	133,567	133,567
Total clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	145,568	150,890

- (1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por el alquiler de cámaras de frío para el almacenamiento de frutas y productos congelados y, de acuerdo al detalle de clientes por antigüedad el 100% corresponden al último bimestre del periodo 2018.
- (2) Corresponden principalmente a anticipos concedidos a proveedores de la compañía para la adquisición de bienes y servicios.
- (3) Corresponden principalmente a otras cuentas por cobrar a la compañía Koneru S.A.; la compañía no ha establecido una tasa de interés debido a que son altamente recuperables.

Al 31 de diciembre del 2018 y 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. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Gastos pagados por anticipado		
Seguros Pagos por Anticipado	44,452	34,783
(-) Amortización Seguros	(38,006)	(28,354)
Total de gastos pagados por anticipado	6,446	6,429

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre		Tasa anual de depreciación
	2018	2017	
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos	197,000	197,000	-
Edificios	629,071	473,908	5.00%
Muebles y enseres	9,211	9,211	10.00%
Maquinaria y equipo	958,647	958,647	10.00%
Equipos de computación	634	634	33.33%
Construcción en curso	108,128	111,138	
	1,902,691	1,750,538	
(-) Depreciación acumulada	(320,004)	(202,468)	
Total propiedades, planta y equipo	1,582,687	1,548,070	

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

<u>CONCEPTO</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Construcción en curso</u>	<u>TOTAL</u>
<u>Costo</u>							
Saldos al 1 de enero de 2017	364,000	473,908	9,211	571,338	634	-	1,419,091
Adquisiciones	-	-	-	387,309	-	111,138	498,447
Reclasificaciones/ Ajustes	(167,000)	-	-	-	-	-	(167,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	197,000	473,908	9,211	958,647	634	111,138	1,750,538
Adquisiciones	-	-	-	-	-	152,153	152,153
Reclasificaciones/ Ajustes	-	155,163	-	-	-	(155,163)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	197,000	629,071	9,211	958,647	634	108,128	1,902,691
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldos al 1 de enero de 2017	-	(31,502)	(1,395)	(86,689)	(176)	-	(119,761)
Gasto o costo del período	-	(14,742)	(921)	(66,833)	(211)	-	(82,707)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	(46,244)	(2,316)	(153,522)	(387)	-	(202,468)
Gasto o costo del período	-	(20,539)	(921)	(95,863)	(211)	-	(117,536)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	(66,783)	(3,237)	(249,387)	(598)	-	(320,004)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2017	197,000	427,664	6,895	805,125	247	111,138	1,548,070
Saldo neto al 31 de diciembre del 2018	197,000	562,288	5,974	709,260	36	108,128	1,582,687

11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Proveedores locales y otras cuentas por pagar no relacionados		
Corriente		
Proveedores locales (1)	219,042	243,428
Proveedores del exterior (2)	12,482	142,399
Otras cuentas por pagar	1,086	10,048
	<u>232,610</u>	<u>395,875</u>
No corriente		
Proveedores locales (1)	6,925	6,925
Proveedores del exterior (2)	8,741	8,741
Otras cuentas por pagar	-	82,543
	<u>15,666</u>	<u>98,209</u>
Total proveedores locales y otras cuentas por pagar no relacionados	<u>248,276</u>	<u>494,084</u>

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad del negocio los cuales serán cancelados dentro del periodo 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	
	2018	2017
Obligaciones con instituciones financieras		
Banco de la Producción S.A.	597,916	279,435
Total obligaciones financieras	<u>597,916</u>	<u>279,435</u>
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	<u>82,560</u>	<u>62,696</u>
Total obligaciones financieras a largo plazo	<u>515,356</u>	<u>216,739</u>

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

- Préstamo adquirido por US\$ 400.000 a una tasa de interés del 11,23% anual, a 84 meses plazo cuyo vencimiento es el 12 de agosto del 2025.
- Préstamo adquirido por US\$ 260.000, a una tasa de interés del 9,76% anual, a 60 meses plazo cuyo vencimiento es el 28 de septiembre del 2022.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Obligaciones por beneficios a empleados		
Obligaciones con el IESS (1)	2,413	1,528
Remuneraciones adicionales a empleados (1)	8,405	4,946
Participación a trabajadores por pagar (2)	9,753	8,851
Total obligaciones por beneficios a empleados	20,571	15,325

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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	
	2018	2017
Saldo inicial	8,851	7,698
Provisión del año	9,753	8,851
Pagos	(8,851)	(7,698)
Saldo final	9,753	8,851

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Otras cuentas por pagar relacionadas				
Ricardo Antonio Hidalgo Aivas	Accionista	Préstamo	461.718	473.374
Alberto Franny Antonio Dassum Aivas	Accionista	Préstamo	245.906	214.158
Total proveedores y otras cuentas por pagar relacionados			707.654	687.532

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2018, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Préstamos recibidos		
Ricardo Antonio Hidalgo Aivas	50,796	45,770
Alberto Franny Antonio Dassuman Aivas	31,748	-
	82,544	45,770

15. IMPUESTOS**15.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre 2018	2017
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario IVA por adquisiciones	7,449	2,422
Crédito tributario por retenciones de IVA	145,737	97,485
Total activos por impuestos corrientes (1)	153,186	99,907
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado por pagar	72	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	641	1,718
Retenciones en la fuente de IR por pagar	2,950	2,776
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	3,663	4,494

- (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 periodo 2018 y 2017.
- (2) Corresponden a los valores por concepto de IVA por reembolso de gastos, retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, pendientes de pago al cierre de los periodos 2018 y 2017.

15.2 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:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	55,268	50,159
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	13,032	9,306
Generación / reversión de diferencias temporarias (Impuestos diferidos)		
(+) Por deterioros del valor de propiedades, planta y equipo	1,883	1,885
Utilidad gravable	70,183	61,350
Impuesto a la renta causado 25% - 22%	17,546	13,497
Impuesto a la renta del período	17,546	13,497
Menos:		
Crédito tributario años anteriores	(27,869)	(20,201)
Retenciones en la fuente que le realizaron el ejercicio	(24,541)	(14,853)
Retenciones en la fuente de ISD que le realizaron el ejercicio	(11,540)	(6,312)
Crédito tributario a favor de la empresa	(46,404)	(27,869)

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

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Crédito tributario de impuesto a la renta al inicio del período	(27,869)	(20,201)
Provisión del período	17,546	13,497
Compensación con retenciones en la fuente de IR	(24,541)	(14,853)
Compensación con retenciones en la fuente ISD	(11,540)	(6,312)
Crédito tributario de impuesto a la renta al final del período	(46,404)	(27,869)

15.3 Tasa efectiva

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

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Tasa impositiva legal	25.00%	22.00%
<u>Efectos fiscal por partidas conciliatorias</u>		
Gastos no deducibles	5.89%	4.91%
Tasa efectiva del impuesto	30.89%	26.91%

15.4 Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Activos por impuestos diferidos		
Crédito tributario no utilizado (Impuesto a la renta)	16,717	9,721
Crédito tributario no utilizado (Impuesto a la salida de divisas)	29,687	18,148
Total activos por impuestos diferidos	46,404	27,869
Pasivos por impuestos diferidos		
Revaluación de propiedad, planta y equipo	12,474	12,945
Total pasivos por impuestos diferidos	12,474	12,945

El movimiento de activos por impuestos diferidos, fue como sigue:

	Saldo inicial	Generados en el año	Recuperados / Reversados en el año	Saldo final
Al 31 de diciembre del 2018:				
Crédito tributario no utilizado (IR)	9,721	16,717	(9,721)	16,717
Crédito tributario no utilizado (ISD)	18,148	11,539	-	29,687
Total	27,869	28,256	(9,721)	46,404
Al 31 de diciembre del 2017:				
Crédito tributario no utilizado (IR)	8,365	14,853	(13,497)	9,721
Crédito tributario no utilizado (ISD)	11,835	6,313	-	18,148
Total	20,200	21,166	(13,497)	27,869

El movimiento de pasivos por impuestos diferidos, fue como sigue:

	Saldo inicial	Generados en el año	Recuperados / Reversados en el año	Saldo final
Al 31 de diciembre del 2018:				
Revaluación de propiedad, planta y equipo	12,945	-	(471)	12,474
Total	12,945	-	(471)	12,474
Al 31 de diciembre del 2017:				
Revaluación de propiedad, planta y equipo	11,806	1,139	-	12,945
Total	11,806	1,139	-	12,945

15.5 Tarifa del impuesto a la renta

15.5.1 Provisión para los años 2018 y 2017

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25%; sin embargo, si los accionistas, socios, *participes, 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.

15.5.2 Anticipo para los años 2018 y 2017

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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).

15.5.3 Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

La Compañía registró en resultados del ejercicio el valor de US\$ 17,075 equivalente al impuesto a la renta causado.

15.6 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Financiera

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 2015 al 2017.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está constituido por 10.800 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente con un valor nominal de US\$1 cada una.

17. RESERVAS

17.1 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 2018 y 2017 la reserva legal de la Compañía es de US\$800.

17.1 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 2018 y 2017 presenta un saldo de US\$43.279.

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde al efecto neto por revaluaciones de propiedad, planta y equipo por el importe de US\$72.165.

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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	
	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias		
Alquiler de cámaras de frío	1,191,035	705,544
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>1,191,035</u>	<u>705,544</u>

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

21. COSTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Costos de ventas		
Construcción	231,687	49,857
Energía Eléctrica	176,325	117,193
Alquiler maquinarias	15,209	2,450
Depreciación	71,304	48,145
Sueldos	10,538	29,260
Otros	1,450	53,325
Total costos de ventas	<u>506,513</u>	<u>300,230</u>

Corresponden a los costos de construcción, sueldos, alquiler, 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	
	2018	2017
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración	138,324	112,571
Gastos de ventas	438,934	226,078
Gastos financieros	43,770	19,901
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>621,028</u>	<u>358,550</u>

23. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, 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 2018 y 2017.

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 2018 y 2017.

25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

A la fecha de la emisión de este informe (29 de abril del 2019), 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 2018 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.