REFRISTORE S.A.

Estados
Financieros

Año Terminado en Diciembre 31, 2019
Con Informe del Auditor Independiente

General Córdova entre Víctor Manuel Rendón y Junín, Edif. Torres de la Merced, piso 3 Of. 1
Teléfonos: 2314816
E-mail: info@tfl-cc.com;
augurlu@tfl-cc.com
Guayaquil -- Ecuador

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
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 12
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES 14
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 16
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 18
4.12 Provisiones 18
4.13 Impuestos 18
4.14 Baja de activos y pasivos financieros 19
4.15 Patrimonio 19
4.16 Ingresos de actividades ordinarias 19
4.17 Costos y gastos 20
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
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 23
7. EFECTIVO 23
8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS 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 29
15.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes 29
15.2 Conciliación tributaria – Impuesto a la renta 29
15.3 Tasa efectiva 31
15.4 Saldos de impuestos diferidos 31
15.5 Tarifa del impuesto a la renta 32
15.6 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Financiera 33
16. CAPITAL SOCIAL 33
17. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN 34
18. RESERVAS 34
19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES 34
20. RESULTADOS ACUMULADOS 34
21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 35
22. COSTOS DE VENTAS 35
23. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS 35
24. CONTINGENTES 36
25. SANCIONES 36
26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE 36
27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 37

General Córdova entre Víctor Manuel Rendón y Junín, Edif. Torres de la Merced, piso 3 Of. 1
Teléfonos: 231-8816
E-mail: info@tfl-ec.com;
angurto@tfl-ec.com
Guayaquil – Ecuador

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 2019 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 2019, 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.

Párrafo de énfasis

4. Sin afectar nuestra opinión, como se indica en la Nota 26 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, informamos que con fecha 16 de marzo del 2020, el Presidente de la República declaró el Estado de Excepción en todo el territorio ecuatoriano, según Decreto Ejecutivo 1017, con la finalidad de contener la propagación de la pandemia mundial originada por el virus COVID-19.

   La pandemia originada por el virus COVID-19, ha generado que los mercados de todo el mundo estén experimentando impactos económicos debido a esta crisis sanitaria; por esta

General Córdova entre Víctor Manuel Rendón y Junín, Edif. Torres de la Merced, piso 3 Of. 1
Teléfonos: 231-4816
E-mail: info@tfl-ec.com;
augurto@tfl-ec.com
Guayaquil – Ecuador

razón, la economía en nuestro país se verá afectada por la recesión económica en los mercados nacionales e internacionales.

La situación antes detallada no ha permitido a la compañía determinar con fiabilidad los posibles deterioros de activos, incrementos de pasivos y su respectiva afectación en los resultados del ejercicio económico 2019; así también, no ha permitido determinar fiablemente la hipótesis de negocio en marcha; sin embargo la Administración de la compañía se encuentra realizando todas las gestiones inherentes para viabilizar la continuidad de las operaciones de la empresa; para lo cual, ha establecido protocolos de gestión de cobranzas, estrategias de ventas y reducción de costos y gastos, entre otras decisiones gerenciales, con la finalidad de minimizar los impactos en los estados financieros en el ejercicio económico 2020.

Por lo antes mencionado, la compañía considera que la crisis sanitaria producto de la pandemia originada por el virus COVID-19, tendrá un impacto medio - bajo, los cuales se podrán medir con mayor fiabilidad después del mes de junio 2020; para lo cual la compañía, seguirá realizando gestiones con la finalidad de minimizar dichos efectos.

Otra información

5. 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

6. 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.

7. 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.

8. 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

9. 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.

10. 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

11. 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

12. 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 2019, 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 junio del 2020

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

General Córdova entre Víctor Manuel Rendón
y Junín, Edif. Torres de la Merced, piso 3 Of. 1
Teléfonos: 231-4816
E-mail: info@tfl-ec.com;
aagurto@tfl-ec.com
Guayaquil – Ecuador

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.

General Córdova entre Víctor Manuel Rendón y Junín, Edif. Torres de la Merced, piso 3 Of. 1
Teléfonos: 2314816
E-mail: info@tfl-cc.com;
aagurto@tfl-cc.com
Guayaquil – Ecuador

- ✓ 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 oponc 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	2019	2018
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	7	72.209	35.985
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	8	36.502	12.001
Activos por impuestos corrientes	15	66.449	153.186
Gastos pagados por anticipado	9	6.795	6.446
Total activos corrientes		**181.955**	**207.618**
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	1.899.877	1.582.687
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	8	133.567	133.567
Activos por impuestos diferidos	15	51.479	46.404
Total activos no corrientes		**2.084.923**	**1.762.658**
Total activos		**2.266.878**	**1.970.276**
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	11	241.156	232.610
Obligaciones con instituciones financieras	12	186.275	82.560
Pasivos por impuestos corrientes	15	4.538	3.663
Obligaciones beneficios a los empleados	13	22.999	20.571
Total pasivos corrientes		**454.968**	**339.404**
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar no relacionadas	11	13.550	15.666
Otras cuentas por pagar relacionadas	14	266.354	707.654
Obligaciones con instituciones financieras	12	420.282	515.356
Obligaciones por beneficios definidos		3.787	2.529
Pasivos por Impuestos diferidos	15	10.563	12.474
Total pasivos no corrientes		**714.536**	**1.253.678**
Total pasivos		**1.169.504**	**1.593.082**
Patrimonio			
Capital social	16	310.800	10.800
Aportes para futura capitalización		370.000	-
Reserva legal	17	800	800
Otras reservas	18	118.549	80.356
Otros resultados integrales	19	73.661	72.165
Resultados acumulados	20	223.564	213.073
Total patrimonio neto		**1.097.374**	**377.194**
Total patrimonio neto y pasivos		**2.266.878**	**1.970.276**

Ing. Ricardo Hidalgo Aivas
Representante Legal

Ing. Ana Yánez 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	2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por actividades ordinarias	21	991.658	1.191.035
Costo de ventas	22	(553.143)	(794.740)
Utilidad bruta		**438.515**	**396.294**
Otros ingresos		463	1.527
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	23	(152.105)	(119.667)
Gastos de ventas	23	(142.438)	(169.363)
Utilidad en operación		**144.435**	**108.791**
Gastos Financieros	23	(63.016)	(43.770)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		**81.420**	**65.021**
Participación a trabajadores	13	(12.213)	(9.753)
Gasto de impuesto a la renta	15		
Impuesto a la renta corriente		(20.937)	(17.545)
Impuesto a la renta diferido		414	471
Utilidad neta del ejercicio		**48.684**	**38.194**

Ing. Ricardo Hidalgo Alvas
Representante Legal

Ing. Ana Yánez Olaya
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,	2019	2018
Capital social		
Saldo inicial	10,800	10,800
Aporte de accionistas	300,000	-
Saldo final	**310,800**	**10,800**
Aporte para futura capitalización		
Saldo inicial	-	-
Aporte de accionistas	370,000	-
Saldo final	**370,000**	**-**
Reserva legal		
Saldo inicial y final	800	800
Reserva facultativa		
Saldo inicial	80,356	43,279
Apropiación de resultados del periodo	38,193	37,077
Saldo final	**118,549**	**80,356**
Otros resultados integrales		
Saldo inicial	72,165	72,165
Cambio de la tasa de impuesto a la renta sobre impuestos diferidos	1,496	-
Saldo final	**73,661**	**72,165**
Resultados acumulados		
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	213,074	211,956
Transferencia a reserva facultativa	(38,193)	(37,077)
Utilidad neta del ejercicio	48,684	38,194
Saldo final	**223,565**	**213,073**
Subtotal resultados acumulados	**223,565**	**213,073**
Total patrimonio neto	**1,097,374**	**377,194**

Ing. Ricardo Hidalgo Aivas
Representante Legal

Ing. Ana Yánez 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,	2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	941.145	1.160.276
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(555,889)	(1.043.596)
Efectivo pagado por intereses y comisiones	(63.016)	(43.730)
Otros ingresos (egresos) de efectivo	(62.553)	(42.243)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**259.687**	**30.708**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(460.804)	(152.153)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(460.804)**	**(152.153)**
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	8.640	318.480
Efectivo recibido (pagado) a accionistas, neto	228.701	(82.543)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	**237.341**	**156.059**
Aumento neto de efectivo	36.224	34.614
Efectivo al inicio del año	35.985	1.371
Efectivo al final del año	**72.209**	**35.985**

Ing. Ricardo Hidalgo Aivas
Representante Legal

Ing. Ana Yánez Olayo
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

REFRISTORE S.A.

Conciliación de la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación

Expresados en dólares

Diciembre 31,	2019	2018
Utilidad neta del ejercicio	48.684	38.194
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	143.614	117.536
Provisión para impuesto a la renta	20.937	17.545
Generación / reversión de impuestos diferidos	(414)	(471)
Provisión para participación a trabajadores	12.213	9.753
Provisión por bonificación desahucio	1.521	808
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en clientes y otras cuentas por cobrar	(24.501)	5.322
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	86.737	(53.279)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(349)	(17)
Aumento en activos por impuestos diferidos	(26.011)	(36.080)
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por paga	6.431	(63.265)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	875	(830)
Disminución en pasivos por obligaciones con empleados	(9.785)	(4.508)
Disminución en pasivos por beneficios definidos	(263)	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	259.687	30.708

Ing. Ricardo Hidalgo Aivas
Representante Legal

Ing. Ana Yánez 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.IJ.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:

Nombre del accionista	País	Nº de Acciones	% de Participación
Ricardo Antonio Hidalgo Aivas	Panamá	233.100	75,00%
Alberto Franny Antonio Dassum Aivas	Ecuador	77.700	25,00%
Total		**310.800**	**100,00%**

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 presentarán 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 2019.

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.

A partir de la evaluación de la gerencia al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a que mantiene como actividad principal la prestación de servicio de alquiler de cámaras de frío para productos congelados, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

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).

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 por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del periodo en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

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:

Activos	Tasas
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

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

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como 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 periodo 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).

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 2019 y 2018 asciende a 22% y 25% 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 período.

4.15 Patrimonio

Capital social. - En este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización. - En este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. 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 puedan 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.

4.17 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 pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.19 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 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía cuenta con operaciones de crédito, por lo tanto, deberá realizar el análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

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	
	2019	2018
Efectivo		
Caja		
Caja chica	300	300
Total Caja	**300**	**300**
Bancos nacionales		
Banco de la Producción S.A.	26,475	212
Banco Internacional S.A. (Cuenta ahorros)	31,974	33,564
Banco Internacional S.A. (Cuenta corriente)	92	905
Banco Guayaquil S.A.	2,613	1,004
Total banco nacionales	**61,154**	**35,685**
Banco del exterior		
Banco de Sabadell S.A.	10,755	-
Total banco del exterior	**10,755**	**-**
Total efectivo	**72,209**	**35,985**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan valores en caja, y en instituciones financieras locales y del exterior, 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	
		2019	2018
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados			
Corriente			
Cuentas por cobrar clientes locales	(1)	6,325	6,401
Anticipo a proveedores	(2)	30,037	4,650
Cuentas por cobrar empleados		140	950
		36,502	**12,001**
No corriente			
Otras cuentas por cobrar	(3)	133,567	133,567
		133,567	**133,567**
Total clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados		**170,069**	**145,568**

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por el alquiler de cámaras de frío para el almacenamiento de productos congelados y, de acuerdo al detalle de clientes por antigüedad el 100% corresponden al último mes del periodo 2019.

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

(3) Corresponden principalmente a otras cuentas por cobrar a la compañía Koutero S.A.; La compañía no ha establecido una tasa de interés debido a que son altamente recuperables.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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	
	2019	2018
Gastos pagados por anticipado		
Seguros pagados por anticipado	6.795	6.446
Total de gastos pagados por anticipado	**6.795**	**6.446**

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre		Tasa anual de depreciación
	2019	2018	
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos	197.000	197.000	-
Edificios	901.630	629.071	3,33%
Muebles y enseres	9.211	9.211	10,00%
Maquinaria y equipo	1.254.578	958.647	10,00%
Equipos de computación	1.076	634	33,33%
Construcción en curso	-	108.128	
	2.363.495	**1.902.691**	
(-) Depreciación acumulada	(463.618)	(320.004)	
Total propiedades, planta y equipo	**1.899.877**	**1.582.687**	

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

CONCEPTO	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipos de computación	Construcción en curso	TOTAL
Costo							
Saldos al 1 de enero de 2018	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**
Adquisiciones	-	272.559	-	295.931	442	(108.128)	460.804
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**197.000**	**901.630**	**9.211**	**1.254.578**	**1.076**	**-**	**2.563.495**
Depreciación acumulada							
Saldos al 1 de enero de 2018	-	(46.244)	(2.516)	(153.522)	(386)	-	(202.468)
Gasto o costo del periodo	-	(20.539)	(921)	(95.865)	(211)	-	(117.536)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**-**	**(66.783)**	**(3.237)**	**(249.387)**	**(597)**	**-**	**(320.004)**
Gasto o costo del periodo	-	(27.027)	(921)	(115.593)	(73)	-	(143.614)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**-**	**(93.810)**	**(4.158)**	**(364.980)**	**(670)**	**-**	**(463.618)**
Saldo neto al 31 de diciembre del 2018	**197.000**	**562.288**	**5.974**	**709.260**	**37**	**108.128**	**1.582.687**
Saldo neto al 31 de diciembre del 2019	**197.000**	**807.820**	**5.053**	**889.598**	**406**	**-**	**1.899.877**

11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Proveedores locales y otras cuentas por pagar no relacionados			
Corriente			
Proveedores locales	(1)	240.223	219.042
Proveedores del exterior	(2)	-	12.482
Otras cuentas por pagar		933	1.086
		241.156	**232.610**
No corriente			
Proveedores locales	(1)	6.924	6.924
Proveedores del exterior	(2)	6.626	8.741
		13.550	**15.665**
Total proveedores locales y otras cuentas por pagar no relacionados		**254.706**	**248.275**

(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 y máquinas para la instalación de las cámaras de frio.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Obligaciones con instituciones financieras			
Banco de la Producción S.A.		606.557	597.916
Total obligaciones financieras	(1)	**606,557**	**597.916**
Menos porción coniente del pasivo a largo plazo		186.275	82.560
Total obligaciones financieras a largo plazo		**420,282**	**515.356**

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 1 de julio del 2025 y presenta un saldo con corte al 31 de diciembre del 2019 de US$ 346.049

- Préstamo adquirido por US$ 260.000, a una tasa de interés del 11,23% 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 2019 de US$ 166.901

- Préstamo adquirido por US$ 25.000, a una tasa de interés del 9,76% anual, a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 25 de agosto del 2022 y presenta un saldo con corte al 31 de diciembre del 2019 de US$ 23.607

- Préstamo directo corto plazo por US$ 70.000, a una tasa de interés del 9,92% anual, a 155 días plazo cuyo vencimiento es el 15 de mayo del 2020 y presenta un saldo con corte al 31 de diciembre del 2019 de US$ 70.000

Estos préstamos se encuentran garantizados con dos lotes de terrenos, cuyo avalúo comercial es de US$1.170.598 y garantías personales de los accionistas.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Obligaciones por beneficios a empleados			
Obligaciones con el IESS	(1)	1.844	2.413
Remuneraciones adicionales a empleados	(1)	8.942	8.405
Participación a trabajadores por pagar	(2)	12.213	9.753
Total obligaciones por beneficios a empleados		**22.999**	**20.571**

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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	
	2019	2018
Saldo inicial	**9,753**	**8,851**
Provisión del año	12,213	9,753
Pagos	(9,753)	(8,851)
Saldo final	**12,213**	**9,753**

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Otras cuentas por pagar relacionadas				
Ricardo Antonio Hidalgo Aivas	Accionista	Préstamo	10,346	461,748
Alberto Franny Antonio Dassum Aivas	Accionista	Préstamo	256,008	245,906
Total proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas			**266,354**	**707,654**

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Prestamos recibidos		
Ricardo Antonio Hidalgo Aivas	-	50,796
Alberto Franny Antonio Dassumm Aivas	256,008	31,748
	256,008	**82,544**

15. IMPUESTOS

15.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario IVA por adquisiciones	-	7.449
Crédito tributario por retenciones de IVA	66.449	145.737
Total activos por impuestos corrientes (1)	**66.449**	**153.186**
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado por pagar	-	72
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	1.930	641
Retenciones en la fuente de IR por pagar	2.608	2.950
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	**4.538**	**3.663**

(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 2019 y 2018.

(2) Corresponden a los valores por concepto de IVA en ventas, retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, pendientes de pago al cierre de los periodos 2019 y 2018.

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	
	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	**69.207**	**55.268**
Más (menos) partidas de conciliación - diferencias permanentes:		
(+) Gastos no deducibles	24.077	13.032
Más (menos) partidas de conciliación-diferencias temporarias		
(+) Por deterioros del valor de propiedades, planta y equipo	1.883	1.883
Utilidad gravable	**95.167**	**70.183**
Impuesto a la renta causado 25% - 22%	20.937	17.546
Impuesto a la renta causado del periodo	**20.937**	**17.546**
Menos:		
Crédito tributario años anteriores	(16.717)	(27.869)
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(25.760)	(24.541)
Retenciones en la fuente de ISD que le realizaron en el ejercicio fiscal	(29.939)	(11.540)
Crédito tributario a favor de la empresa	**(51.479)**	**(46.404)**

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

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	(46.404)	(27.869)
Provisión del periodo	20.937	17.546
Compensación con retenciones en la fuente de IR	(25.760)	(24.541)
Compensación con retenciones en la fuente ISD	(252)	(11.540)
Crédito tributario de impuesto a la renta e ISD al final del período	**(51.479)**	**(46.404)**

15.3 Tasa efectiva

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

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Tasa impositiva legal	22,00%	25,00%
Efectos fiscal por partidas conciliatorias		
Gastos no deducibles	8,25%	5,89%
Tasa efectiva del impuesto	**30,25%**	**30,89%**

15.4 Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos diferidos		
Crédito tributario no utilizado (Impuesto a la renta)	33.376	16,717
Crédito tributario no utilizado (Impuesto a la salida de divisas)	18.103	29,687
Total activos por impuestos diferidos	**51,479**	**46.404**
Pasivos por impuestos diferidos		
Revaluación de propiedad, planta y equipo	10.563	12,474
Total pasivos por impuestos diferidos	**10,563**	**12,474**

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 2019:				
Crédito tributario no utilizado (IR)	16,717	21.540	(4.881)	33.376
Crédito tributario no utilizado (ISD)	29,687	252	(11.836)	18.103
Total	46,404	21,792	(16.717)	51,479
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

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 2019:				
Revaluación de propiedad, planta y equipo	12.474	-	(1.911)	10.563
Total	12.474	-	(1.911)	10.563
Al 31 de diciembre del 2018:				
Revaluación de propiedad, planta y equipo	12.945	-	(471)	12.474
Total	12.945	-	(471)	12.474

15.5 Tarifa del impuesto a la renta

Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22% y 25% respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US$11.310,00 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para los años 2019 y 2018

El anticipo del impuesto a la renta para el año terminado el 31 de diciembre del 2019, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 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).

A partir del año 2019 el anticipo de impuesto a la renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

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, hasta el ejercicio fiscal 2018, 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.

A partir del ejercicio fiscal 2016 y hasta el ejercicio fiscal 2018, 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.

Para el año 2019, si el anticipo determinado y pagado es superior al impuesto a la renta causado, el exceso es sujeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas. Esto en virtud de que el anticipo de impuesto a la renta dejó de ser el mínimo valor a pagar por concepto de impuesto a la renta.

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 2016 al 2018.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 está constituido por 310.800 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente con un valor nominal de US$1 cada una.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 19 de julio de 2019, se decidió que el capital autorizado de la compañía sea elevado a la suma de (US$ 621.600,00) y el capital suscrito de la compañía sea elevado a la suma de (US$ 310.800,00).

Que, la forma de pago de las trescientas mil (300.000) nuevas acciones emitidas en virtud del presente aumento de capital sean pagadas mediante la compensación de pasivos que mantiene

la compañía con sus accionistas, registrado en la cuenta contable denominada aportes para futuras capitalizaciones.

17. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a los aportes recibidos de los accionistas por US$ 370.000,00, para futuros aumentos de capital.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 15 de junio de 2019, se decidió reclasificar los saldos por pagar a los accionistas a la cuenta aportes para futuras capitalizaciones por la suma de US$ 700.000,00.

18. RESERVAS

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 2019 y 2018 la reserva legal de la Compañía es de US$800.

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 2019 y 2018 presenta un saldo de US$118.549 y US$80.356.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde al efecto neto por revaluaciones de propiedad, planta y equipo por el importe de US$73.661 y US$72.165.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		
Alquiler de cámaras de frio	991.658	1.191.035
Total ingresos de actividades ordinarias (1)	**991.658**	**1.191.035**

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

22. COSTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Costos de ventas		
Energía Electrica	181.569	176.325
Depreciación	116.177	89.961
Alquiler maquinarias	50.831	75.209
Mantenimientos	36.638	83.964
Sueldos y remuneraciones adicionales	144.139	166.184
Otros costos de ventas	3.789	203.097
Total costos de ventas (1)	**533.143**	**794.740**

(1) Corresponden a los sueldos y remuneraciones adicionales del personal operativo, alquiler de maquinarias, energía eléctrica, depreciaciones, mantenimientos y otros costos incurridos en la generación de los ingresos en el alquiler de cámaras de frío.

23. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración	152.105	119.667
Gastos de ventas	142.438	169.363
Gastos financieros	63.016	43.770
Total gastos operacionales y financieros	**357.559**	**332.800**

24. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, 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.

25. 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 2019 y 2018.

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 2019 y 2018.

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (junio 23, 2020), la compañía considera importante realizar la siguiente revelación:

Con fecha 16 de marzo del 2020, el Presidente de la República declaró el Estado de Excepción en todo el territorio ecuatoriano, según Decreto Ejecutivo 1017, con la finalidad de contener la propagación de la pandemia mundial originada por el virus COVID-19.

La pandemia originada por el virus COVID-19, ha generado que los mercados de todo el mundo estén experimentando impactos económicos debido a esta crisis sanitaria; por esta razón, la economía en nuestro país se verá afectada por la recesión económica en los mercados nacionales e internacionales.

La situación antes detallada no ha permitido a la compañía determinar con fiabilidad los posibles deterioros de activos, incrementos de pasivos y su respectiva afectación en los resultados del ejercicio económico 2019; sin embargo, la Administración considera que la continuidad de la compañía no se encuentra en peligro, debido a la demanda de espacios de congelación y refrigeración para la conservación de productos alimenticios; así también, la compañía se encuentra realizando todas las gestiones inherentes para viabilizar la continuidad de las operaciones de la empresa; para lo cual, ha establecido protocolos de gestión de cobranzas, estrategias de ventas y reducción de costos y gastos, entre otras decisiones gerenciales, con la finalidad de minimizar los impactos en los estados financieros en el ejercicio económico 2020.

Por lo antes mencionado, la compañía considera que la crisis sanitaria producto de la pandemia originada por el virus COVID-19, tendrá un impacto medio-bajo, los cuales se podrán medir con mayor fiabilidad después del mes de junio 2020; para lo cual la compañía, seguirá realizando gestiones con la finalidad de minimizar dichos efectos.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 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.