

FRIO DEL PACIFICO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- INFORMACION GENERAL

La compañía es una Sociedad Anónima constituida mediante escritura pública otorgada ante Notario Décimo Sexta del Cantón Guayaquil, Abogada Cecilia Paulina Calderon Jácome, el día 25 de noviembre de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 5 de diciembre de 2014, el inicio de sus actividades económicas fue el 5 de diciembre del 2014.

Su actividad principal es dedicarse a la actividad de acuicultura en aguas salobres y en tanques o depósitos llenos de agua salada; así como a la venta al por mayor y menor de productos de la pesca, procesados y empacados para su venta y distribución.

Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de marzo del 2018 del Representante Legal de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medias entidades (NIIF para Pymes).

2.2 Moneda funcional y de presentación.- Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda oficial en el Ecuador. Las cifras en los estados financieros y sus notas se presentan en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo.- Representa el efectivo disponible en caja y en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "Cuentas por cobrar comerciales" y ii) "Cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

2.4.1.1 Activos financieros.- Representa principalmente las cuentas por cobrar a los clientes de la compañía por las ventas al por mayor, a los cuales damos un plazo de 30 días para el pago de la deuda que tienen con la compañía.

FRIO DEL PACIFICO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(i) Cuentas por cobrar comerciales.- Corresponden principalmente a los montos adeudados por los clientes por las ventas y exportaciones de bienes en el curso normal de sus operaciones, estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

(ii) Otras cuentas por cobrar.- Estas cuentas corresponden a anticipos a proveedores y otros. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

(i) Obligaciones bancarias a corto y largo plazo.- Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultado integral en el rubro gastos financiamiento.

(ii) Cuentas por pagar proveedores.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(iii) Otras cuentas por pagar.-Corresponde a provisiones y obligaciones pendientes de pago al cierre del ejercicio económico por prestamos provenientes de compañías relacionadas.

2.4.1.2 Pasivos financieros.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance.

2.4.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior:

Reconocimiento.- La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando es parte de los acuerdos que los generan y se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial y posterior.- Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía valoriza los activos y pasivos como se describe a continuación:

FRIO DEL PACIFICO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i.- Inventarios.- Corresponde a las adquisiciones de productos de origen acuícola, de materiales de empaques, y productos terminados para la venta que tiene la compañía al 31 de diciembre del 2017, valorados al precio neto de realización

ii.- Impuestos por cobrar.- Corresponde a los créditos tributarios por Impuesto al Valor agregado y retenciones de Impuesto al Valor Agregado.

iii.- Propiedades, Planta y Equipos.- Corresponde a la planta en la que opera la compañía, y las maquinarias y equipos que utiliza la compañía para poder procesar los productos para la venta.

Las partidas de Planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Maquinarias, equipos y herramientas	10%
-------------------------------------	-----

iv. Activos por Impuestos diferidos

Corresponden a impuestos diferidos, por los cuales la empresa tiene derecho a ser solicitados en periodos siguientes.

v. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

FRIO DEL PACIFICO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

vi.- Impuesto sobre las ganancias.- El cargo por impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% en el 2017 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por la Compañía.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

3. Cuentas comerciales por cobrar

	Año 2017	Año 2016	Variación
Clientes comerciales	80,368	0	80,368
Provisión para cuentas incobrables	(38)	0	(38)
Total	80,330	0	80,330

Comprende las cuentas por cobrar a clientes locales de la compañía, por venta de pescado empacado y congelado.

4. Inventarios

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2017	Año 2016	Variación
Materias Primas	44,865	14,114	30,751
Productos Terminados	10,560	39,013	(28,453)
Otros	0	43,144	(43,144)
Total	55,425	96,272	(40,846)

Corresponde a inventario ubicado en Manta y Posorja en instalaciones alquiladas por la compañía, a proveedores.

FRIO DEL PACIFICO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

5. Otras cuentas por cobrar

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2017	Año 2016	Variación
Accionistas	0	800	(800)
Terceros	36,627	406	36,222
Relacionadas	28,723	0	28,723
Anticipos a proveedores	5,599	10,089	(4,489)
Total	<u>70,949</u>	<u>11,294</u>	<u>59,655</u>

Relacionadas al 31 de diciembre del 2017, incluye los saldos por cobrar por préstamos a Cepromar S.A., como financiamiento para actividades de operación, sin intereses.

6. Activos por impuestos corrientes

	Año 2017	Año 2016	Variación
Crédito Tributario de IVA	36,511	3,173	33,338
Total	<u>36,511</u>	<u>3,173</u>	<u>33,338</u>

Corresponde a crédito tributario de IVA, el cual proviene desde diciembre 2016, hasta diciembre 2017, el cual se encuentra puede ser reclamado hasta dentro de los 5 años siguientes de acuerdo a lo establecido en el art. 55 del Código Tributario.

Código Tributario. - Art. 55.- Plazo de prescripción de la acción de cobro. - La obligación y la acción de cobro de los créditos tributarios y sus intereses, así como de multas por incumplimiento de los deberes formales, prescribirá en el plazo de cinco años, contados desde la fecha en que fueron exigibles; y, en siete años, desde aquella en que debió presentarse la correspondiente declaración, si ésta resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

FRIO DEL PACIFICO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

7. Propiedades, planta y Equipos, neto

Se compone de la siguiente manera:

	<u>Herramientas</u> y <u>Maquinarias</u>
<u>Costo o valor razonable</u>	
Al 01 enero 2016	0.00
Adiciones	<u>2,080.00</u>
Al 31 diciembre 2016	2,080.00
Adiciones	<u>8,024.80</u>
Al 31 diciembre 2017	<u>10,104.80</u>
<u>Depreciación acumulada</u>	
Al 01 enero 2016	0.00
Cargo por depreciación	<u>(17.33)</u>
Al 31 diciembre 2016	(17.33)
Cargo por depreciación	<u>(662.26)</u>
Al 31 diciembre 2017	<u>(679.59)</u>
Costo neto Al 31 diciembre 2017	<u>9,425.21</u>

La empresa al 31 de diciembre del 2017, posee Maquinarias en las instalaciones de un proveedor en Manta, donde principalmente opera la compañía.

8.- Activos por Impuestos Diferidos

	Año 2017	Año 2016	Variación
Activos por impuestos diferidos	0	405	(405)
Total	<u>0</u>	<u>405</u>	<u>(405)</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el gasto por Impuesto a la Renta diferido proveniente de pérdidas fiscales del año 2016, se compensó en su totalidad con las Utilidades gravables del periodo 2017.

De acuerdo al art. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la compañía puede compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

FRIO DEL PACIFICO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

9. Cuentas y documentos por pagar

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2017	Año 2016	Variación
Proveedores	120,239	75,007	45,231
Sobregiros bancarios	29,097	0	29,097
Total	149,336	75,007	74,328

Proveedores. - corresponde el saldo por pagar a proveedores locales, principalmente por adquisición de materia prima.

10. Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen es como sigue:

	Año 2017	Año 2016	Variación
Impuestos retenidos	8,908	1,995	6,913
Impuesto a la Renta	2,496	0	2,496
Total	11,404	1,995	9,409

Un detalle de la conciliación del Impuesto a la Renta generado en el periodo fiscal 2017 es como sigue:

	2017 En US\$
Utilidad contable antes de Participación a Trabajadores	97,058
(-) Participación a Trabajadores	(14,559)
Utilidad contable antes de impuestos	82,500
(+) Gastos no deducibles	56,282
Utilidad (Pérdida) fiscal (Base imponible)	138,781
Tasa impuesto 22%	30,532
(-) Amortización de pérdidas fiscales años anteriores	(405)
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(27,631)
Impuesto a la renta, neto a pagar	2,496

FRIO DEL PACIFICO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

11. Otras cuentas por pagar

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2017	Año 2016	Variación
Relacionadas	77	1,073	(996)
Terceros	28,482	38,600	(10,118)
Reembolsos de gastos	632	0	632
Total	29,191	39,672	(10,481)

Relacionadas. - Un resumen del saldo por pagar a relacionadas es como sigue:

	En US\$
Grupocool S.A.	73
Cepromar S.A.	4
Total	77

Terceros. - El saldo de esta cuenta principalmente incluye lo siguiente:

	En US\$
Anticipos de Clientes	24,817
Otros	3,664
Total	28,482

12. Nómina y beneficios sociales

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Año 2017	Año 2016	Variación
IESS por pagar	81	0	81
Participación de Trabajadores	14,559	0	14,559
Beneficios sociales	16	0	16
Total	14,655	0	14,655

Esta cuenta incluye principalmente la obligación por pagar por concepto de Participación a Trabajadores del año 2018, generada por la Utilidad del ejercicio 2017, la cual asciende a US\$ 14,559.

FRIO DEL PACIFICO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

13.- Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprenden 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Número de acciones	%
Juan Manuel Gonzalez Guevara	Colombiano	400	50%
Jaime Rubiel Gonzalez Guevara	Colombiano	<u>400</u>	<u>50%</u>
Total		800	100%

Anticipo de Impuesto a la Renta

De acuerdo a la normativa tributaria vigente, la compañía, se encuentra exenta del pago de Anticipo de Impuesto a la renta durante 5 años a partir de la fecha de constitución, esto es desde el año 2014. Esta exención se encuentra estipulada en el inc. 6 del Lit. (b) del art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Eventos subsecuentes

No se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre la presentación de los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

FRIO DEL PACIFICO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

FRIO DEL PACIFICO FRIOPAC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Año 2017	Año 2016	Variación
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES		215,650	111,723	103,927
Efectivo y sus equivalentes		1,157	985	172
Cuentas por cobrar comerciales	3	80,330	0	80,330
Inventarios	4	55,425	96,272	(40,846)
Otras cuentas por cobrar	5	42,226	11,294	30,932
Activos por impuestos corrientes	6	36,511	3,173	33,338
ACTIVOS NO CORRIENTES		38,148	2,468	35,680
Propiedades Planta y equipo, neto	7	9,425	2,063	7,363
Otras cuentas por cobrar	5	28,723	0	28,723
Activos por impuestos diferidos	8	0	405	(405)
TOTAL ACTIVOS		253,798	114,191	139,607
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES		204,719	116,674	88,044
Obligaciones financieras corrientes		133	0	133
Cuentas y documentos por pagar	9	149,336	75,007	74,328
Pasivos por impuestos corrientes	10	11,404	1,995	9,409
Otras Cuentas por Pagar	11	29,191	39,672	(10,481)
Nómina y beneficios sociales	12	14,655	0	14,655
TOTAL PASIVOS		204,719	117,080	87,639
PATRIMONIO.				
Patrimonio	13	49,079	(2,889)	51,968
TOTAL PATRIMONIO		49,079	(2,889)	51,968
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		253,798	114,191	139,607

FRIO DEL PACIFICO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

FRIO DEL PACIFICO FRIOPAC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Año 2017	Año 2016	Variación
Ingresos operacionales	2,694,340	0	2,694,340
Costos de Ventas	2,474,360	0	2,474,360
Utilidad Bruta en Ventas	219,980	0	219,980
Gastos operacionales			
51 · Gastos de Producción	49,551	2,542	47,008
52 · Gastos Administrativos	72,676	1,146	71,530
54 · Gastos de Ventas	645	0	645
Total Gastos operacionales	122,872	3,689	119,184
Resultado Operacional	97,107	(3,689)	100,796
Otros Ingresos y Egresos	546	0	546
Gastos Financieros	595	0	595
Utilidad del Ejercicio antes Partic. a trabajadores	97,058	(3,689)	100,747
(-) Participación a Trabajadores	(14,559)	0	(14,559)
Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos	82,500	(3,689)	86,188
(-) Gasto por Impuesto a la Renta	(30,532)	0	(30,532)
Resultado Integral del ejercicio	51,968	(3,689)	55,656