

FRIO DEL PACIFICO FRIOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 4 de marzo del 2019 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 FRIOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(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 FRIOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 2018, 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 FRIOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 25% en el 2018 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% 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 2018	Año 2017
Cientes comerciales	306,757	80,368
Provisión para cuentas incobrables	(405)	(38)
Total	306,352	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 2018	Año 2017
Materias Primas	75,783	44,865
Productos Terminados	450,960	10,560
Total	526,743	55,425

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

5. Otras cuentas por cobrar

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2018	Año 2017
Accionistas	0	0
Terceros	1,060	36,627
Relacionadas	63,400	28,723
Anticipos a proveedores	200,160	5,599
Total	264,620	70,949

FRIO DEL PACIFICO FRIOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Relacionadas al 31 de diciembre del 2018, 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 2018	Año 2017
Crédito Tributario de IVA	16,479	36,511
Total	<u>16,479</u>	<u>36,511</u>

Corresponde a crédito tributario de IVA, el cual proviene desde diciembre 2017, hasta diciembre 2018, 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.

7. Propiedades, planta y Equipos, neto

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2018	Año 2017
Propiedades, Planta y Equipos	109,198	10,105
· Maquinarias y Equipos	11,069	10,105
· Equipos y Herramientas	2,355	0
· Equipos de Cómputo y Comunicación	1,184	0
· Vehículos	94,590	0
Depreciación Acumulada	-2,026	-680
· Depreciación Acumulada	-2,026	-680
Total	<u>107,172</u>	<u>9,425</u>

FRIO DEL PACIFICO FRIOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

8.- Activos por Impuestos Diferidos

	Año 2018	Año 2017
Activos por impuestos diferidos	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</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 periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo 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.

9. Cuentas y documentos por pagar

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2018	Año 2017
Proveedores	456,036	120,239
Sobregiros bancarios	-	29,097
Total	<u>456,036</u>	<u>149,336</u>

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 2018	Año 2017
Impuestos retenidos	10,426	8,908
Impuesto a la Renta	1,774	2,496
Total	<u>12,200</u>	<u>11,404</u>

FRIO DEL PACIFICO FRIOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Un detalle de la conciliación del Impuesto a la Renta generado en el periodo fiscal 2018 es como sigue:

	2018 En US\$
Utilidad contable antes de Participación a Trabajadores	128,209
(-) Participación a Trabajadores	(19,231)
Utilidad contable antes de impuestos	108,978
(+) Gastos no deducibles	100,547
(-) Incremento neto de empleo	(4,632)
Utilidad (Pérdida) fiscal (Base imponible)	204,892
Tasa impuesto 25%	51,223
(-) Amortización de pérdidas fiscales años anteriores	-
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(49,449)
Impuesto a la renta, neto a pagar	1,774

11. Otras cuentas por pagar

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2018	Año 2017
Relacionadas	27,073	77
Terceros	248,768	28,482
Reembolsos de gastos	3,595	632
Total	279,436	29,191

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

	En US\$
Grupocool S.A.	73
Cepromar S.A.	27,000
Total	27,073

FRIO DEL PACIFICO FRIOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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

	En US\$
Anticipos de Clientes	218,159
Otros	30,609
Total	<u>248,768</u>

12. Nómina y beneficios sociales

Un resumen de la cuenta es como sigue:

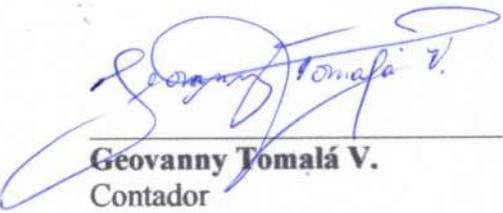
	Año 2018	Año 2017
IESS por pagar	83	81
Participación de Trabajadores	19,231	14,559
Beneficios sociales	209	16
Total	<u>19,523</u>	<u>14,655</u>

Esta cuenta incluye principalmente la obligación por pagar por concepto de Participación a Trabajadores del año 2018, generada por la Utilidad del ejercicio 2018, la cual asciende a US\$ 19,231.

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%


Geovanny Tomalá V.
 Contador
 Reg. G-11.140