

FRIO DEL PACIFICO FRIOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1.- INFORMACION GENERAL

La compañía es una Sociedad Anónima constituida mediante escritura pública otorgada ante Notario Décimo Sexta del Cantón Guayaquil, Abogada Cecilia Paulina Calderón 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 1 de julio del 2020 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 2019

(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 2019

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 2019, valorados al costo.

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 2019

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 2019 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 2019	Año 2018
Cientes comerciales	331,980	306,757
Provisión para cuentas incobrables	(88)	(405)
Total	331,892	306,352

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 2019	Año 2018
Materias Primas	96,919	75,783
Productos Terminados	892,637	450,960
Total	1,003,556	526,743

Corresponde a inventario almacenados en Manta, Posorja y Durán en instalaciones alquiladas por la compañía.

5. Otras cuentas por cobrar

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
Empleados	1,282	-
Accionistas	-	-
Terceros	244,800	1,060
Relacionadas	63,400	63,400
Anticipos a proveedores	200,160	200,160
Total	873,047	264,620

FRIO DEL PACIFICO FRIOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

6. Activos por impuestos corrientes

	Año 2019	Año 2018
Crédito Tributario de IVA	69,478	16,479
Crédito Tributario de Renta	57,635	-
Total	127,113	16,479

Corresponde a crédito tributario de IVA, el cual proviene desde diciembre 2017, hasta diciembre 2019, el cual 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 2019	Año 2018
Propiedades, Planta y Equipos	180,478	109,198
· Maquinarias y Equipos	68,159	11,069
· Equipos y Herramientas	2,355	2,355
· Equipos de Cómputo y Comunicación	4,964	1,184
· Vehículos	94,590	94,590
· Muebles y Enseres	10,410	-
Depreciación Acumulada	-27,238	-2,026
· Depreciación Acumulada	-27,238	-2,026
Total	153,239	107,172

8.- Activos por Impuestos Diferidos

	Año 2018	Año 2017
Activos por impuestos diferidos	0	0
Total	0	0

FRIO DEL PACIFICO FRIOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

En el año 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 período del 25% de las utilidades obtenidas.

9. Cuentas y documentos por pagar

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
Proveedores (a)	381,796	456,036
Total	<u>381,796</u>	<u>456,036</u>

(a) 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 2019	Año 2018
Impuestos retenidos	85,364	10,426
Impuesto a la Renta	-	1,774
Total	<u>85,364</u>	<u>12,200</u>

Un detalle de la conciliación del Impuesto a la Renta generado en el periodo fiscal 2019 es como sigue:

	Año 2019	Año 2018
Utilidad contable antes de Participac a Trabajadores	214,284	128,209
(-) Participación a Trabajadores	(32,142)	(19,231)
Utilidad contable antes de impuestos	<u>182,142</u>	<u>108,978</u>
(+) Gastos no deducibles	95,671	100,547
(-) Incremento neto de empleo	-	(4,632)
Utilidad (Pérdida) fiscal (Base imponible)	<u>277,813</u>	<u>204,892</u>
Tasa impuesto 25%	69,453	51,223
(-) Amortización de pérdidas fiscales años anteriores	-	-
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(127,089)	(49,449)
Impuesto a la renta, neto a pagar (Cred. Trib.)	<u>(57,635)</u>	<u>1,774</u>

FRIO DEL PACIFICO FRIOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

11. Otras cuentas por pagar

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
Relacionadas	79,273	27,073
Anticipo de clientes	273,844	218,159
Terceros (a)	84,050	30,609
Reembolsos de gastos	8,369	3,595
Total	445,536	279,436

12. Nómina y beneficios sociales

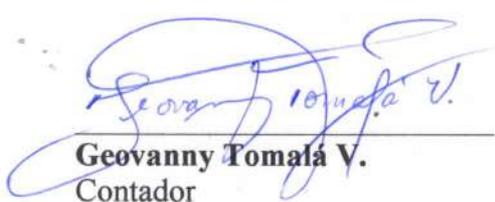
Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Año 2019	Año 2018
IESS por pagar	-	83
Participación de Trabajadores	14,464	19,231
Beneficios sociales	32,143	209
Total	46,606	19,523

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	504,656	91.32%
Jaime Rubiel Gonzalez Guevara	Colombiano	<u>47,935</u>	<u>8.68%</u>
Total		552,591	100.00%


Geovanny Tomala V.
 Contador
 Reg. G-11.140