FROZENLAGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Presentado en Miles U.S. $
Al 31 de Diciembre del 2019

1. OPERACIONES

FROZENLAGO S.A., fue constituida el 06 de Enero del 2010 de acuerdo con las leyes de las República del Ecuador y tiene por objeto social la actividad de venta de comidas y bebidas en puestos de refrigerio en fuentes de soda y heladerías para su consumo inmediato

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha del reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIFF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal.

f. Pagos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el período de vigencia del bien o servicio.

g. Propiedad, plantas y equipos, neto

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

h. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

i. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

j. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se

espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

k. Ingresos de actividades ordinarias

Ingresos por ventas de solares y alquiler de bienes inmuebles

Son reconocidos en base al método de realización al momento de generar la facturación con la cancelación de los solares y por el canon de arrendamiento.

l. Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, plantas y equipos y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

FROZENLAGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Presentado en Miles U.S. $
Al 31 de Diciembre del 2019

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2019, fue de -0.07%

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
dic-31	INFLACIÓN
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.2
2018	0,27
2019	-0.07

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

	2019	2018
Caja	-	1,970.51
Banco Bolivariano	-	-
	0.00	**1,970.51**

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Tarjetas de Crédito	-	647.42
Otras Ctas Por Cobrar	871.33	871.33
Provision Otras Cuentas Incobrables	-871.33	-
	0.00	**1,518.75**

Los montos cobrados con tarjeta de crédito se convierten en efectivo en un tiempo máximo de 48 horas y son acreditados directamente a la cuenta bancaria de la compañía.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Alimentos	-	947.11
Bebidas	-	12.09
	-	**959.20**

7. IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Crédito Tributario Iva	117.86	-
Crédito Tributario Renta	2,023.28	1,928.58
	2,141.14	**1,928.58**

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo de otros activos al cierre del ejercicio es el siguiente:

	2019	2018
Suministros	-	331.13
	-	**331.13**

9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, plantas y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Muebles y Enseres	22,285.36	23,393.61
Maquinarias y Equipos de Cocina	25,837.48	55,790.98
Equipos de Computación	4,753.27	4,753.27
Equipos de Oficina y Audio	2,234.29	2,234.29
Instalaciones	-	-
(-) Menos		
Depreciación Acumulada	-40,791.92	-62,636.66
Propiedad Planta y Equipo neto	**14,318.48**	**23,535.49**

Los equipos de computación al 33.33%, bajo el método de línea recta.

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, por clasificación principal es como sigue:

	2019	2018
Proveedores Locales	4,657.76	6,963.01
IESS	0.00	607.52
Otros	10,504.00	1,419.88
	15,161.76	**8,990.41**

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Un resumen de otras cuentas por pagar corrientes al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, por clasificación principal es como sigue:

	2019	2018
Beneficios de Ley a Empleados	5,069.05	5,481.89
Otras CxP Empleados	201.62	202.65
	5,270.67	**5,684.54**

12. IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle al cierre del ejercicio económico siguiente:

	2019	2018
Retenciones de Renta	-	63.58
Iva por Pagar	-	514.5
Retenciones de Iva	-	23.54
	-	**601.62**

13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El detalle de la cuenta por pagar a largo plazo es la siguiente:

	2019	2018
Accionistas	118,107.93	117,197.03
Jubilación Patronal	-	1,629.74
Desahucio	-	1007.91
	118,107.93	**119,834.68**

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

ACCIONISTA	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION – U.S.$	SALDO U.S. $
Talum S.A.	799	99.875%	1	799
Proinba Proyectos Inmobiliarios Batan S.A.	1	0.125%	1	1
TOTAL	800	100%		800

El accionista Proinba Proyectos Inmobiliarios Batan S.A. y Talum S.A. son de nacionalidad ecuatoriana.

Según Resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante Resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

REGISTO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas y de economía mixta, las suma de U.S. $ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América); de las de responsabilidad limitada, la suma de U.S. $ 5,000.00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América); y, de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S. $ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de América).

Las autoridades de control, no han definido los plazos para el incremento de los capitales.

FROZENLAGO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Presentado en Miles U.S. $
Al 31 de Diciembre del 2019

15. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad