

FRIOCONT S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

ACTIVOS	Notas	2013	2012	(en U.S. dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y banco		23,991	1,256	
Cuentas por cobrar	3, 11	599,423	487,440	
Otros activos		0	0	
Activos por Impuestos Corrientes	5		2,988	
Total activos corrientes		623,414	491,684	
ACTIVOS DIFERIDOS				
Otros Activos Diferidos		0	13,167	
TOTAL		623,414	504,851	

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	2013	2012
			(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar	4, 11	201,862	118,603	
Pasivos por impuestos corrientes	5	1,583	11,309	
Obligaciones acumuladas	7	163,179	87,618	
Total pasivos corrientes		366,624	217,530	
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligación por beneficios definidos	8	170,131	206,663	
Total pasivos no corrientes		170,131	206,663	
Total pasivos		536,755	424,193	
PATRIMONIO:				
Capital social	9	800	800	
Reserva legal		400	400	
Resultados Provenientes NIIF		(50,372)	(50,372)	
Resultados acumulados		129,830	69,749	
Utilidad del Ejercicio		6,000	60,081	
Total patrimonio		86,658	80,658	
TOTAL		623,414	504,851	

FRIOCONT S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	Notas	2013	2012
(en U.S. dólares)			
INGRESOS		931,761	735,076
COSTOS POR SERVICIOS	10	(765,606)	(531,612)
MARGEN BRUTO		166,155	203,464
Gastos de administración	10	(152,864)	(126,018)
Otros ingresos (gastos), netos		0	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		13,291	77,446
Impuesto a la renta:	5		
Corriente		7,291	15,908
Diferido		(7,291)	1,457
Total			(17,365)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		6,000	60,081

FRIOCONT S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
	(en U. S. dólares)		
Enero 1, 2012	800	400	19,377
Utilidad	—	—	60,081
Diciembre 31, 2012	800	400	79,458
Utilidad	—	—	6,000
Diciembre 31, 2013	800	400	85,458
			86,658

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2013	2012	(en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	817,449	574,254
Pagado a proveedores, trabajadores y compañías relacionadas	(784,988)	(542,564)
Impuesto a la renta	(9,726)	1,549
Otros ingresos	(0)	(50,372)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>22,735</u>	<u>(17,133)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	0	0
EFECTIVO Y BANCO:		
(Disminución) aumento en efectivo y banco	22,735	(17,133)
Saldos al inicio del año	<u>1,256</u>	<u>18,389</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	23,991	<u>1,256</u>
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Compensación de saldos entre compañías relacionadas		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en agosto del año 1987. Su actividad principal es la venta al por mayor de equipos de refrigeración.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

2.3 Efectivo y banco - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos mantenidos en cuenta corriente en un banco local.

2.4 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.4.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de control tributario al final de cada período.

2.4.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.4.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.5 Beneficios a empleados

2.5.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral.

2.5.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.6 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de servicios portuarios son reconocidos en función a la prestación de los servicios, cuando el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.7 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.8 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.9 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración

determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.9.1 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio a clientes es de 45 días.

2.9.2 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.10 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

2.13.2 Bajas de un pasivo financiero - La Administración de la Compañía considera dar de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.11 Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.12 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros			
NIIF	Título	Efectiva a partir	
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011	
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012	

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
------	--------	-------------------

Enmiendas a la NIIF 7

Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Enero 1, 2013

NIC 19 (Revisada en el 2011)

Beneficios a empleados

Enero 1, 2013

NIC 27 (Revisada en el 2011)

Estados financieros separados

Enero 1, 2013

Enmiendas a la NIC 32

Compensación de activos y pasivos financieros

Enero 1, 2014

Enmiendas a las NIIF

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo

Enero 1, 2013

(NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros no tendrán un impacto material sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

... Diciembre 31...	2013	2012	(en miles de U.S. dólares)
Compañías relacionadas, nota 11	594,630	479,920	0
Clientes	0	0	0
Compañía aseguradora	5,190	7,520	0
Préstamos a empleados	(397)	0	0
Otras	0	0	0
Provisión para cuentas incobrables	0	0	0
Total	599,423	487,440	0

4. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	2013	2012
... Diciembre 31...		
(en miles de U.S. dólares)		
Compañías relacionadas, nota 11	174,495	109,731
Proveedores	27,367	8,872
Otras cuentas por pagar	0	0
Total	201,862	118,603

5. IMPUESTOS

5.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2013	2012
... Diciembre 31...		
(en miles de U.S. dólares)		
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente	0	0
Anticipo de impuesto a la renta	2,987	2,987
Total	0	2,987
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	880	10,735
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	703	574
Total	1,583	11,309

5.2 *Impuesto a la renta reconocido en resultados* - Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2013	2012
(en miles de U.S. dólares)		
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	6,000	58,624
Impuesto a la renta diferido	0	1,457

Gastos no deducibles

38,573 (2,345)

18,870 (9,788)

Utilidad gravable

42,228

69,163

Impuesto a la renta causado al 22% (2012 - 23%)

9,290

15,908

Impuesto a la renta corriente cargado a resultados

7,291

15,908

Ajuste de impuesto a la renta

1,999

0

Total

9,290

15,908

5.3 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - En diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios el incremento de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraisos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establece el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

6. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia.

7. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	2013	2012
Bono de desempeño	1,700	0
Beneficios sociales por pagar	159,134	87,618
Utilidades por Pagar	2,345	0
Total	163,179	87,618

(en miles de U.S. dólares)

... Diciembre 31...

8. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	2013	2012
Jubilación patronal	130,686	155,101
Bonificación por desahucio	39,445	51,562
Total	170,131	206,663

(en miles de U.S. dólares)

... Diciembre 31...

9. PATRIMONIO

Capital social - El capital suscrito y pagado consiste de 800 acciones ordinarias, de valor nominal unitario de US\$1 cada una.

10. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	2013	2012
Costos por servicios	765,606	531,612
Gastos de administración	152,864	126,018
Total	918,470	657,630

(en miles de U.S. dólares)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

Cuentas por cobrar		
<i>Exterior</i>		
Dole Fresh Fruit International Ltd.	548,049	433,787
Locales		
Logística Bananera S.A. Logban	46,024	46,133
Siembranueva S.A.	557	0
Total	<u>594,630</u>	<u>479,920</u>

... Diciembre 31...
2013
2012
(en miles de U.S. dólares)

Un resumen de saldos y transacciones con compañías relacionadas es como sigue:

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Total		
Sueldos y salarios	370,314	277,911
Beneficios sociales	219,207	116,924
Participación a trabajadores	2,345	49,263
Aportes al IBSS	75,403	57,652
Transporte	1,299	1,587
Beneficios definidos	97,038	28,269
Total	<u>765,606</u>	<u>531,606</u>

2013
2012
(en miles de U.S. dólares)

Gastos por beneficios a empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

Total		
Suministros y Materiales	2,620	1,744
Gastos por beneficios a empleados	765,606	531,606
Impuestos y contribuciones	18,765	3,517
Gastos de seguros	15,688	16,510
Otros	115,791	104,253
Total	<u>918,470</u>	<u>657,630</u>

2013
2012
(en miles de U.S. dólares)

~~C. J. M. Fabricio Ruiz M.~~
~~Contador/General~~

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Cuentas por pagar		Total	
Locales			
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A.			
Tecipec S.A.			
Naportec S.A.			
Otras			
2013	2012	174,495	109,731
...	...	4,612	2,239
Diciembre 31	Diciembre 31	134,683	72,292
(en miles de U.S. dólares)	(en miles de U.S. dólares)	35,000	35,000
200	200	200	200