FRIOCONT S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVOS	Notas	2016	2015
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco		689	1,228
Cuentas por cobrar	3, 8	91,903	93,903
Otros activos		0	0
Activos por Impuestos Corrientes			
Total activos corrientes		92,592	95,131
ACTIVOS DIFERIDOS			
Otros Activos Diferidos		0	0
TOTAL		92,592	95,131

PASIVOS Y PATRIMONIO	**Notas**	**2016**	**2015**
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar		0	0
Pasivos por impuestos corrientes		0	0
Obligaciones acumuladas		0	0
Provisiones Corrientes		33,500	0
Total pasivos corrientes		33,500	0
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación por beneficios definidos		0	0
Total pasivos no corrientes		0	0
Total pasivos		33,500	0
PATRIMONIO:	6		
Capital social		800	800
Reserva legal		400	400
Resultados Provenientes NIIF		0	(50,372)
Resultados acumulados		93,931	156,185
Perdida del Ejercicio		(36,039)	(11,882)
Total patrimonio		59,092	95,131
TOTAL		92,592	95,131

FRIOCONT S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Notas	2016	2015
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS		0	0
COSTOS POR SERVICIOS		0	0
MARGEN BRUTO		0	0
Gastos de administración	8	(36,039)	(11,882)
Otros ingresos (gastos), netos		0	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(36,039)	(11,882)
Impuesto a la renta:			
Corriente			
Diferido			
Total			
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		(36,039)	(11,882)

FRIOCONT S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
		(en U. S. dólares)		
Enero 1, 2015	800	400	105,813	107,013
Utilidad	____.	__.	(11,882)	(11,882)
Diciembre 31, 2015	800	400	93,931	95,131
Perdida	____..	__.	(36,039)	(36,039)
Diciembre 31, 2016	800	400	57,892	59,092

FRIOCONT S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	2,000	6,000
Pagado a proveedores, trabajadores y compañías relacionadas	(2,539)	(11,882)
Impuesto a la renta	0	0
Otros ingresos	0	0
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	(539)	(5,882)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	0	0
Adquisición de propiedades y equipos	0	0
EFECTIVO Y BANCO:		
(Disminución) aumento en efectivo y banco	(539)	(5,882)
Saldos al inicio del año	1,228	7,110
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	689	1,228
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Compensación de saldos entre compañías relacionadas		

FRIOCONT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 imponibles 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 imponibles. 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 expiren 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

Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2016, 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 (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos 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...	
	2016	2015
	(en miles de U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 9	91,903	93,903
Provisión para cuentas incobrables	0	0
Total	91,903	93,903

4. IMPUESTOS

4.1 ***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:

	2016	2015
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(36,039)	(11,882)
Impuesto a la renta diferido	0	0
Gastos no deducibles	35,087	923
Otras deducciones	0	0
Utilidad gravable	(952)	(10,958)
Impuesto a la renta causado al 22% (2012 - 23%)	0	0
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	593	923
Ajuste de impuesto a la renta	(593)	(923)
Total	0	0

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

En el año 2016, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US$593; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US$0.

4.2 ***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 paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

5. 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 período fiscal por un importe acumulado superior a US$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia.

6. PATRIMONIO

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

7. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	2016	2015
	(en miles de U.S. dólares)	
Costos por servicios	0	8,122
Gastos de administración	36,039	3,760
Total	36,039	11,882

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

	2016	2015
	(en miles de U.S. dólares)	
Suministros y Materiales	13	15
Gastos por beneficios a empleados	0	8,122
Impuestos y contribuciones	1,133	1,646
Gastos de seguros	0	0
Otros	34,893	2,099
Total	36,039	11,882

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

	2016	2015
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	0	0
Beneficios sociales	0	0
Participación a trabajadores	0	0
Aportes al IESS	0	0
Transporte	0	0
Beneficios definidos	0	8,122
Total	0	8,122

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

	... Diciembre 31...	
	2016	2015
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar		
Locales		
Naportec S.A.	91,903	93,903
Total	91,903	93,093

9. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de gerencia (abril 22 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

10. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 22 del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

C.P.A. Fabricio Ruiz M.
Reg. Contador # 34027