



FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT

Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT

ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT

Quito, 26 de abril del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Frío y Exportación S.A. Frioexport los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Frío y Exportación S.A. Frioexport al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de Frío y Exportación S.A. Frioexport es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración son los responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la

atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía entre otros asuntos, el alcance y el momento de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Registro SC-RNAE - 817

Ing. Jorge H. Velasco Borja

Auditor Externo

Resolución No. SC.ICI.DAI.Q.11.288.027



FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2017	2016
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1,331,019,24	749,208,14
Cuentas por Cobrar	4	76,108,09	69,400,21
Activos por impuestos corrientes	5	55,640,05	80,184,08
Total Activos Corrientes		1.462.768,28	898.792,43
Activos no Corrientes			
Propiedades Planta y Equipo (Neto)	6	72,766,51	108,890,07
Total Activos no Corrientes		72.766,51	108.890,07
TOTAL ACTIVOS		1.535.534,79	1.007.682,50
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar			
Comerciales	7	153,783,63	106,248,65
Relacionadas		-	-
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	51,076,61	32,510,98
Obligaciones Tributarias	9	151,491,88	86,229,97
Beneficios a Empleados	10	96,615,06	47,643,03
Total Pasivos Corrientes		452.967,18	272.632,63
Pasivos no Corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	5,422,20	17,239,02
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	11	9,415,91	6,800,49
Total Pasivos no Corrientes		14.838,11	24.039,51
TOTAL PASIVOS		467.805,29	296.672,14
PATRIMONIO			
Capital Social	12	38,425,00	38,425,00
Aportas Futuras Capitalizaciones		33,660,04	33,660,04
Reserva Legal	13	40,016,51	27,806,65
Resultados Acumulados		949,483,09	605,695,81
Otros Resultados Integrales Acumulados		6,143,96	5,421,96
TOTAL PATRIMONIO		1.067.729,50	711.010,36
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.535.534,79	1.007.682,50

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Ingresos por Venta de Servicios	14	2.434.738,53	2.068.892,97
Costo de Producción o Ventas		(655.209,09)	(632.637,82)
Utilidad Bruta		1.779.529,44	1.436.255,15
Gastos de Administración		(1.231.767,89)	(1.240.193,77)
Utilidad Operacional		547.761,55	196.061,38
Gastos Financieros		(6.334,11)	(2.150,04)
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		541.427,44	193.911,34
15% Participación de Trabajadores		(81.214,12)	(29.086,70)
Impuesto a la Renta		(104.216,18)	(42.725,97)
Utilidad Neta		355.997,14	122.098,67
Otros Resultados Integrales		722,00	5.421,96
Utilidad Neta y Resultado Integral del año		356.719,14	127.520,63

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	2.428.029,75	2.150.613,79
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	(1.773.113,08)	(1.928.246,26)
Gastos Financieros	(6.334,11)	(2.150,94)
Impuesto a la renta pagado	(42.725,97)	(52.312,73)
Otras entradas o salidas de efectivo	(29.086,70)	(34.829,86)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	576.769,89	143.074,90
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades, planta y equipo	41.565,72	-
Venta de propiedades, planta y equipo	(83.975,32)	-
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	(2.409,60)	-
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	19.287,63	49.750,00
Pago de Préstamos	(11.816,82)	-
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	7.470,81	49.750,00
Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo	581.811,10	192.824,90
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	749.208,14	556.383,24
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.331.019,24	749.208,14

Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo
Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación
Año Terminado el 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta:	541.427,44	193.911,34
Ajustes por:		
Depreciaciones y Amortizaciones	38.553,16	42.733,07
Ajuste por Impuesto a la Renta		
Participación Trabajadores		
Provisión Jubilación Patronal		4.271,10
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(6.708,78)	91.720,82
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	24.544,03	8.729,39
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	47.534,98	(114.087,54)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(42.109,66)	(43.427,26)
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores	(26.471,28)	(40.775,84)
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	576.769,89	143.074,90

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



PRIO Y EXPORTACIÓN S.A. FROEXPORT
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
				UTILIDADES ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	
SALDO AL 31-DIC-2017	38.425,00	33.660,94	40.016,21	593.485,95	335.997,14	6.143,96	1.067.789,50
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	12.209,86	159.888,81	333.898,47	722,00	356.793,14
Transferencia de Resultados a Resultados Acumulados	-	-	12.209,86	159.888,81	(122.094,67)	-	-
Resultado Integral Total del Año	-	-	-	-	335.997,14	722,00	356.793,14
SALDO AL 31-DIC-2016	38.425,00	33.660,94	27.806,65	483.597,14	122.098,67	5.421,96	711.010,36
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	178.750,24	(56.681,67)	5.943,96	128.014,63
Transferencia de Resultados a Resultados Acumulados	-	-	-	178.750,24	(178.750,24)	-	-
Resultado Integral Total del Año	-	-	-	178.750,24	122.098,67	5.943,96	128.014,63
SALDO AL 31-DIC-2015	38.425,00	33.660,94	27.806,65	304.846,90	178.750,24	(324,00)	682.065,73

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 2 de junio de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 27 de julio de 1988.

Mediante escritura pública del 8 de febrero del 2008 se modifica el objeto social de la compañía estableciendo de esta forma el principal objeto social lo constituye el servicio aduanero de Almacenamiento Temporal de Aduanas, proporcionando en los aeropuertos del país o en su entorno, bodegas cubiertas que permitan el flujo y conservación de mercaderías desaduanizadas o en proceso; proporcionará también una infraestructura de cuartos fríos para productos perecibles de importación y/o exportación, facilitando la carga, descarga, empaque, inspección, paletizado y demás servicios relacionados.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Frío y Exportación S.A. Frioexport han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.1.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la unidad monetaria funcional de la República del Ecuador.

2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.3 Activos Financieros - Cuentas por cobrar y préstamos

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. En el año 2017 la Administración de la Compañía considera que la cartera vigente al cierre del ejercicio económico es recuperable por lo tanto no se ha realizado provisión alguna por este concepto.

2.4 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (renovaciones o mejoras) solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen.

2.4.1 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Equipo de Oficina	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

2.5 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un análisis del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

2.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.7 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.8 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, el impuesto se reconoce en el estado del resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente 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 22%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.10 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa de descuento anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos del gobierno ecuatoriano.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre de 2017 las provisiones efectuadas cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Estos ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha prestado el servicio y el comprador ha recibido los beneficios y riesgos de dicho servicio y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida.

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO TOTAL USD	1.331.019,24	749.208,14

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	76.108,99	69.400,21
TOTAL USD	76.108,99	69.400,21

La Compañía en base a una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Durante el año 2017 en base al análisis realizado no se realizó provisión por este concepto.

NOTA 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO (IVA)		
RET. IVA RECIBIDAS	2.524,54	28.657,29
12% IVA EN COMPRAS	17.200,51	20.148,24
CRÉDITO TRIBUTARIO (I.R)		
RET. IMP. RENTA EJER. CORRIENT	<u>35.915,00</u>	<u>31.378,55</u>
TOTAL USD	55.640,05	80.184,08

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>2016</u>
EQUIPO DE OFICINA				
EQUIPO DE OFICINA	11.401,70	-	-	11.401,70
INSTALACIONES				
INSTALACIONES	85.014,22	-	-	85.014,22
MUEBLES Y ENSERES				
MUEBLES Y ENSERES	10.828,51	2.640,60	-	8.187,91
MAQUINARIA Y EQUIPO				
MAQUINARIA Y EQUIPO	11.000,00	-	-	11.000,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN				
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.084,46	-	-	4.084,46
VEHÍCULOS, EQUIPOS TRANSPORTE				
VEHÍCULOS, EQUIPOS TRANSPORTE	<u>236.451,75</u>	-	(44.186,32)	<u>280.638,07</u>
TOTAL COSTO	358.780,64	-	-	400.326,36
(-) DEPREC. ACUMULADA PPE	<u>(286.014,13)</u>	<u>(38.553,16)</u>	<u>43.975,32</u>	<u>(291.436,29)</u>
TOTAL PPE USD	72.766,51	(35.912,56)	(211,00)	108.890,07

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2017 asciende a USD 38.553,16.

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 tienen la siguiente conformación:

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
LUÍS SAMUEL AYALA FLORES	15.254,80	13.214,80
LORENA VALLEJO	90.000,00	-
BETTY GRANIZO		3.920,16
PROSEGRIM		9.348,64
TAMYO MARTÍNEZ	112,18	-
EDWIN CABRERA	5.045,29	-
TABACARSEN S.A.		47.021,90
SEGUROS ORIENTE		5.188,44
CATEPATOURS		4.312,00
INFRI CÍA. LTDA.	61,53	-
GUANO WILLIAM OSWALDO	4.356,00	-
CASABACA S.A.		1.739,64
ACOSTA IVÁN	3.872,57	-
VIGPROU CÍA. LTDA.	10.199,32	-
LLUMIPANTA PANCHI MILENE KATHE		751,17
IVÁN SEGURA	347,90	
LAARCOM CÍA. LTDA.	90,39	
JUDY ANDRADE	4.794,65	
YUNGA MANUEL	4.900,00	
GUAMÁN MERINO ÁNGEL	14.749,00	
EDISON HERRERA	-	20.751,90
TOTAL USD	153.783,63	106.248,65

NOTA 8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras es el siguiente:

		<u>2017</u>		<u>2016</u>	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Produbanco	(8.1)	51.076,61	5.422,20	32.510,98	17.239,02
TOTAL US \$		51.076,61	5.422,20	32.510,98	17.239,02

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de las obligaciones tributarias al 31 diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
1% TRANSF. BIENES MUEBLES	234,35	80,46
2% RET. APLIC	1.314,27	1.698,37
8% ARRIENDO BIENES INMUEBLES	3.795,87	3.753,82
10% HONORARIOS PROFESIONALES	4.141,50	2.711,59
12% IVA EN VENTAS POR PAGAR	29.929,02	30.172,64
30% RETENCIÓN DEL IVA	228,14	573,30
70% RETENCIÓN DEL IVA	592,59	717,61
100% RETENCIÓN DEL IVA	4.969,75	3.796,21
10% IVA	21,41	-
20% IVA	2.048,80	-
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	104.216,18	42.725,97
TOTAL USD	151.491,88	86.229,97

NOTA 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los beneficios a empleados al 31 diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	Pago	Provisión	2016
APORTE PATRONAL	1.684,10	14.788,20	15.340,64	1.131,66
APORTE PERSONAL	1.309,86	11.501,94	11.931,62	880,18
PRÉSTAMO IESS	448,69	799,98	1113,54	95,13
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	312,55	1.462,90	1462,9	312,55
REMUNERACIONES POR PAGAR	2.359,50	62.696,45	61.423,80	3.632,15
DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.155,98	10.142,80	10.521,71	776,17
DÉCIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	2.416,01	7.188,41	6.996,67	2.607,75
VACACIONES POR PAGAR	5.715,15	6.641,60	5.260,84	7.095,91
FINIQUITOS POR PAGAR	0,00	2024,83		2.024,83
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	81.214,12	29.086,70	81.214,12	29.086,70
TOTAL USD	96.615,06	146.293,81	195.265,84	47.643,03

NOTA 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2017 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2017 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

	2017	2106
Bonificación por Desahucio	3.113,39	1.888,01
Jubilación Patronal	6.302,52	4.912,48
Total USD	9.415,91	6.800,49

Movimiento del año 2017 de acuerdo al siguiente resumen:

	Bonificación por Desahucio	Jubilación Patronal
Saldo 2016	1.888,01	4.912,48
Costo Laboral	941,38	2.621,04
Otros Resultados Integrales ORI	509,00	(1.231,00)
Reducciones y Liquidac. Anticipadas	(225,00)	-
Saldo 2017	3.113,39	6.302,52

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: " Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores."

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: "...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes.

Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto."

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 38.425 acciones ordinarias pagadas con un valor nominal de USD 1 cada una respectivamente.

NOTA 13. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 14. VENTAS POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los ingresos por la prestación de servicios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Prestación de Servicios	2.434.738,53	2.068.892,97

NOTA 15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria de la Compañía correspondiente al año 2017 se encuentra conformada por las siguientes partidas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	541.427,44	193.911,34
(-) Participación 15% a Trabajadores	(81.214,12)	(29.086,70)
(+) Gastos no deducibles	13.496,58	29.384,33
(-) Otras Rentas Exentas		-
(+) Participación Trabajadores Atribuible a ingresos exentos		-
Utilidad después de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	473.709,90	194.208,97
Generación por provisiones diferentes de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y jubilación patronal)		-
Reversión por provisiones diferentes de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y jubilación patronal)		-
Utilidad Gravable	473.709,90	194.208,97
22% Impuesto a la Renta Causado	104.216,18	42.725,97

NOTA 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de la emisión de nuestro informe de auditoría no se han producido eventos o situaciones que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos de Frío y Exportación S.A. Frioexport.

NOTA 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y han sido presentados y aprobados por los Accionistas y Junta General de Accionistas.