

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.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones del país no han originado efectos importantes en las operaciones de la Compañía, debido a que la Administración está adoptando las medidas necesarias para afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando de manera rentable.

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 2018 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 para Pymes (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, excepto por varios rubros de propiedad, planta y equipo que se registran utilizando el modelo de revaluación

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



FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2018 la Administración de la Compañía considera que existe cartera vigente al cierre del ejercicio económico de dudosa recuperación por lo tanto ha realizado la provisión por este concepto por el valor de US \$ 38.539,95.

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. Excepto por los muebles y enseres, maquinaria y equipo y vehículos que se registran utilizando el modelo de revaluación

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:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipo de Oficina	10 años
Maquinaria y Equipo	20 y 10 años
Equipo de computación	3 y 5 años
Muebles y enseres	20 y 10 años
Vehículos	15 años

2.5 Activos intangibles

2.5.1 Registro de activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio efectuado por la Gerencia de la Compañía.

2.5.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible software es de 5 años.

2.6 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.

La Administración al 31 de diciembre de 2018 ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros, por lo cual no se han reconocido pérdidas por deterioro.

2.7 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.

2.8 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.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) Impuesto a la renta corriente

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.

Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Rebaja del 3 % de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales.

La Compañía Frío y Exportación S.A. Frioexport aplica la tarifa del 25%.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2018 la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta el valor determinado en el cálculo de la base imponible de la conciliación tributaria.

(ii) Impuesto a la renta diferido

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 que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de impuestos a la renta diferido activos se compensan con el saldo del impuesto diferido cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relaciona con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se genera de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

2.10 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.

2.11 Beneficios definidos para empleados

2.11.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos y gastos.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.11.2 Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

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, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado 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 obtenida de ponderar geométricamente las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

La Compañía no adoptó la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a los empleados” vigente desde enero del 2016, referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (provisiones de jubilación patronal y desahucio), dicha enmienda establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se debe utilizar la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda y siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, se debió utilizar la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos.

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Para el año 2018 la tasa utilizada por el actuario de la Compañía es del 7,72% de conformidad con el oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha de 28 de diciembre de 2017 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, lo cual de igual forma difiere de la enmienda a la NIC 19 antes enunciada.

Al cierre del año 2018 y 2017 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

De acuerdo al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicado en el Registro Oficial No. 312 del 24 de agosto de 2018, se reconoce un beneficio tributario para las provisiones de jubilación patronal y desahucio a través de la determinación de impuestos diferidos.

Se podrá reconocer un activo por impuestos diferidos bajo la correcta aplicación de la técnica contable regulada por la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias", adquiriendo el beneficio de la deducibilidad en su totalidad una vez que se efectúe el pago.

2.12 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.

2.13 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>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	651.138,77	1.331.019,24

Saldo conformado por:

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>
Caja Chica	2.020,00
Produbanco	453.506,78
Banco Pichincha	<u>195.611,99</u>
Total US \$	651.138,77

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar	697.143,20	76.108,99
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(38.539,95)</u>	-
Total US \$	658.603,25	76.108,99

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 2018 en base al análisis realizado se realizó la provisión por este concepto.

NOTA 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones IVA recibidas	-	2.524,54
12% IVA en compras	-	17.200,51
Retenciones en la fuente recibidas	<u>39.743,75</u>	<u>35.915,00</u>
Total US \$	39.743,75	55.640,05

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>Avalúo</u>	<u>2018</u>
INSTALACIONES					
INSTALACIONES	85.014,22	14.562,88	(85.014,22)	-	14.562,88
MUEBLES Y ENSERES					
MUEBLES Y ENSERES	10.828,51	-	-	299.858,52	310.687,03

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

MAQUINARIA Y EQUIPO					
MAQUINARIA Y EQUIPO	22.401,70	4.482,99		97.499,66	124.384,35
EQUIPO DE COMPUTACIÓN					
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.084,46	2.810,62			6.895,08
VEHÍCULOS, EQUIPOS TRANSPORTE					
VEHÍCULOS, EQUIPOS TRANSPORTE	236.451,75	-		563.512,79	799.964,54
TOTAL COSTO	358.780,64	21.856,49	(85.014,22)	960.870,97	1.256.493,88
(-) DEPREC. ACUMULADA	(286.014,13)	(29.216,41)	84.164,08	(339.186,95)	(570.253,41)
Total US \$	72.766,51	(7.359,92)	(850,14)	621.684,02	686.240,47

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2018 asciende a US \$ 29.216,41.

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2018 tienen la siguiente conformación:

	2018	2017
LUÍS SAMUEL AYALA FLORES	-	15.254,80
LORENA VALLEJO	84.596,15	90.000,00
VIGPROU CÍA. LTDA.	-	10.199,32
EDWIN CABRERA		5.045,29
GUANO WILLIAM OSWALDO		4.356,00
ACOSTA IVÁN		3.872,57
JUDY ANDRADE		4.794,65
YUNGA MANUEL		4.900,00
GUAMÁN MERINO ÁNGEL	-	14.749,00
OTROS	3.180,82	612,00
Total US \$	87.776,97	153.783,63

NOTA 8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	2018		2017	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Produbanco	5.456,93	-	51.076,61	5.422,20
Total US \$	5.456,93	-	51.076,61	5.422,20

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Un resumen de las obligaciones tributarias al 31 diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	5.321,15	9.485,99
IVA POR PAGAR	9.403,14	37.789,71
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>125.552,77</u>	<u>104.216,18</u>
Total US \$	140.277,06	151.491,88

NOTA 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los beneficios a empleados al 31 diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	2017	Pago	Provisión	2018
APORTE PERSONAL	1.684,10	(18.318,77)	18.142,53	1.507,86
APORTE PATRONAL	1.309,86	(23.285,88)	23.911,69	1.935,67
PRÉSTAMO IESS	448,69	(21.531,02)	23.102,97	2.020,64
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	312,55	(4.707,48)	4.719,81	324,88
REMUNERACIONES POR PAGAR	2.359,50	(66.579,41)	64.219,91	-
DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.155,08	(16.590,70)	16.717,42	1.281,80
DÉCIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	2.416,01	(7.619,42)	7.687,88	2.484,47
VACACIONES POR PAGAR	5.715,15	(4.536,48)	-	1.178,67
FINIQUITOS POR PAGAR	-	-	2.345,49	2.345,49
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>81.214,12</u>	<u>(81.214,12)</u>	<u>50.656,54</u>	<u>50.656,54</u>
Total US \$	96.615,06	(244.383,28)	211.504,24	63.736,02

NOTA 11. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

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 2018 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

	2018	2107
Bonificación por Desahucio	<u>3.045,39</u>	<u>3.113,39</u>
Jubilación Patronal	<u>5.650,52</u>	<u>6.302,52</u>
Total US \$	8.695,91	9.415,91

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de esta cuenta del año 2018 tiene el siguiente resumen:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
Saldo 31-dic-2017	6.302,52	3.113,39
Costo Laboral	3.694,00	1.993,00
Pagos salida de trabajadores	-	-
Otros Resultados Integrales ORI	(4.346,00)	(2.061,00)
Saldo 31-dic-2018	5.650,52	3.045,39

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 dispone:

Art. 28.- Gastos generales deducibles.- Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, 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) La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

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.

Art. ...- Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

...11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la LRTI.

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 38.425 acciones ordinarias pagadas con un valor nominal de US \$ 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 2018 y 2017 son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Prestación de Servicios	2.609.019,34	2.434.738,53

NOTA 15. COSTO DE VENTAS

Conformado por los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Transporte	53.589,68	85.607,60
Mantenimiento bodega	55.228,48	117.605,94
Regalías	61.377,11	56.950,67
Arriendo bodega	541.435,99	-
Servicios de terceros	471.091,63	333.969,83
Otros	56.298,38	61.075,05
Total US \$	1.239.021,27	655.209,09

NOTA 16. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Integrado por los siguientes conceptos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	272.782,51	171.899,55
Honorarios	299.938,91	333.392,33
Arrendamiento	46.747,80	569.378,28
Servicios básicos	8.597,61	9.070,45
Guardiania	-	62.445,03

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Depreciaciones	29.216,41	38.553,16
Provisión incobrables	38.539,95	-
Movilización, transporte	17.270,51	3,70
Gastos legales	29.643,82	-
Promoción y publicidad	11.858,98	-
Impuestos y contribuciones	13.610,19	1.395,50
Servicios varios	17.775,12	-
Mantenimiento	12.128,60	4.889,05
Combustible	8.093,09	-
Suministros	7.596,28	6.565,08
Varios	214.641,99	34.175,76
Total US \$	1.028.441,77	1.231.767,89

NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	(125.552,77)	(104.216,18)
Impuesto a la renta diferido	11.572,34	-
Total impuesto a la renta	(113.980,43)	(104.216,18)

Impuesto a la renta corriente

Conciliación Tributaria:

	2018	2017
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	337.710,29	541.427,44
(-) Participación 15% a Trabajadores	(50.656,54)	(81.214,12)
(+) Gastos no deducibles	211.041,33	13.496,58
(+) Generación diferencias temporarias actuariales	4.116,00	-
Utilidad después de Participación Trabajadores	502.211,08	473.709,90
Utilidad Gravable	502.211,08	473.709,90
Impuesto a la Renta Causado	125.552,77	104.216,18

FRÍO Y EXPORTACIÓN S.A. FRIOEXPORT
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

Activos por impuestos diferidos:

Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo por impuesto a la renta diferido	1.029,00	-

El siguiente es el movimiento de los activos por impuestos diferidos durante el año 2018:

Activo por impuesto diferido inicial	-
Aumento por Provisión Jubilación Patronal y desahucio	1.029,00
Disminución por Reversión Provisión	<u>-</u>
Activo por impuesto diferido final	1.029,00

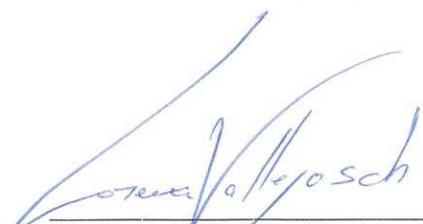
Pasivos por impuestos diferidos:

Al 31 de diciembre del 2018 se ha reconocido pasivos por impuestos diferidos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo por impuesto a la renta diferido	144.877,67	-

Movimiento de los pasivos por impuestos diferidos durante el año 2018:

Pasivo por impuesto diferido inicial	-
Registro de pasivo por impuesto diferido avalúo PP y E	155.421,01
Disminución por reversión de pasivo por impuesto a la renta diferido	<u>(10.543,34)</u>
Pasivo por impuesto diferido final	144.877,67


 Ing. Lorena Vallejo Schwarzenbach
 Gerente General


 Dr. Oscar Geovanny Aimacaña
 Contador General