

FRIOCORMIN CIA LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 30

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	Dólares Americanos



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 25 de junio de 2018

A los Socios de

FRIOCORMIN CIA LTDA

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FRIOCORMIN CIA LTDA.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FRIOCORMIN CIA LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **FRIOCORMIN CIA LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **FRIOCORMIN CIA LTDA.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **FRIOCORMIN CIA LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Auditorías Campos & Campos S.A.
Auditorías Campos & Campos
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065


Ing. Nayith García B.
Socio
Registro #50.192



ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoria), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

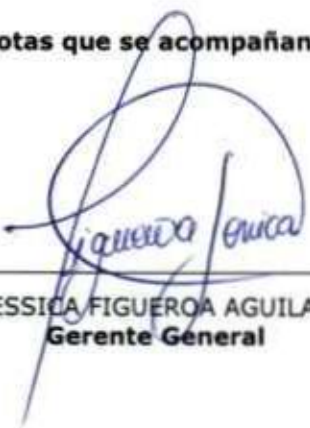
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

FRIOCORMIN CIA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2017	2016
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	\$ 121.565	393.289
Activos Financieros	6	131.163	158.653
Activos por impuestos corrientes	7	36.815	28.578
Inventarios	8	3.692	3.692
Otros activos corrientes	9	3.058	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		296.294	584.213
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	10	909.424	896.533
Deprec. Acumulada		-112.097	-62.412
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		797.327	834.121
TOTAL ACTIVO		\$ 1.093.621	1.418.334

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


JESSICA FIGUEROA AGUILAR
Gerente General


LUCAS SACOTO A.
Contador General

FRIOCORMIN CIA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
En Dólares Americanos

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	\$ 43.735	905.863
Obligaciones Financieras	12	96.805	83.702
Impuestos por pagar	13	22.137	12.333
Beneficios a los empleados	14	15.731	30.815
Otros pasivos corriente	15	4.434	11.464
TOTAL PASIVO CORRIENTE		182.842	1.044.177
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	16	660.807	0
Obligaciones financieras	17	222.552	316.298
Obligaciones por beneficios definidos	18	21.624	20.707
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		904.983	337.005
TOTAL PASIVOS		1.087.825	1.381.182
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social		2.000	2.000
Reserva Legal		373	278
Aportes futuras capitalizaciones		0	10.000
Utilidades Acumuladas		1.028	21.632
Result. Acum. Por adopción primera vez NIIF		591	0
Resultado del ejercicio		1.804	3.243
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	19	5.796	37.152
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 1.093.621	1.418.334

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


JESSICA FIGUEROA AGUILAR
Gerente General


LUCAS SACOTO A.
Contador General

FRIOCORMIN CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
En Dólares Americanos

	Notas	2017	2016
Ventas tarifa 0%	23	0	0
Ventas tarifa 12%	23	605.772	565.002
Costo de Ventas	24	-491.227	-450.352
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		114.546	114.650
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativas		-76.764	-110.192
Gastos Financieros		-42.776	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	24	-119.541	-110.192
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		15.790	1.563
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	23	15.790	1.563
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES		10.795	6.021
(-) 15% Participación Trabajadores		-1.619	-903
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		9.176	5.118
(-) Impuesto a la Renta y Reserva Legal		-7.372	-3.681
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL		1.804	3.243

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


 JESSICA FIGUEROA AGUILAR
 Gerente General


 LUCAS SACOTO A.
 Contador General

FRIOCORMIN CIA LTDA
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes de Socios	Adopción De NIIF	Resultados Acumulados	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2.000	107	685.436	591	21.060	-3.180	12.189	718.203
Más (menos) transacciones durante el año								
Transferencia de resultado año anterior	-	171	-	-	9.009	3.180	-12.189	171
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	3.243	3.243
Otros cambios a detallar	-	-	-675.436	-591	-8.437	-	-	-684.464
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2.000	278	10.000	0	21.632	-	3.243	37.152
Más (menos) transacciones durante el año								
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-	3.243	-	-3.243	-
Transferencia a Otras Cuentas	-	95	-	591	-	-	-	686
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	1.804	1.804
Otros cambios a detallar	-	-	-10.000	-	-23.847	-	-	-33.847
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2.000	373	0	591	1.028	-	1.804	5.796


JESSICA FIGUEROA AGUILAR
Gerente General


LUCAS SACOTO A.
Contador General

FRIOCORMIN CIA LTDA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016
En Dólares Americanos

	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-877.145	-204.366
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	-877.145	-204.366
Flujos de efectivo de actividades de Inversión		
Propiedad, Planta y Equipos	36.794	-12.091
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	36.794	-12.091
Flujos de efectivo de actividades de Financiamiento		
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	568.628	583.013
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento	568.628	583.013
Incremento (Disminución) neta en Efvo. y equivalentes de efectivo	-271.723	366.555
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	393.288	26.733
Efectivo y equivalente de efectivo al Final del Período	121.565	393.288
CONCILIACIÓN GANACIA NETA FLUJO DE OPERACIONES		
Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta	10.795	6.021
Ajuste por partidas distintas la efectivo		
Ajustes por otros conceptos	-8.991	-27.124
Cambios en Activos y Pasivos		
Incremento / Disminución en:		
Cuentas por cobrar	30.680	73.307
Otras Cuentas por Cobrar	-14.484	-46.206
Anticipos a Proveedores	-904.425	0
Inventarios	0	-3.692
Otros Activos	0	-28.578
Otros cuentas por Pagar	24.364	0
Cuentas por pagar	-15.084	-173.630
Beneficios a empleados	0	-4.463
Flujo de efectivo neto en actividades de operación	-877.145	-204.366


 JESSICA FIGUEROA AGUILAR
 Gerente General


 LUCAS SACOTO A.
 Contador General

FRIOCORMIN CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

FRIOCORMIN CIA LTDA, se constituyó el 27 de Septiembre del 2010, con un capital suscrito y pagado de dos mil dólares de los Estados Unidos de América (USA).

La empresa se dedica a la **ELABORACION Y COMERCIALIZACION DE HIELO** ubicada en Vía Panamericana Santa Rosa provincia de El Oro.

2. OPERACIONES 2017 Y OTROS EVENTOS RELEVANTES

En Junio del 2017, la empresa entrego utilidades correspondiente al ejercicio económico 2012-2013-2015 y 2016 a los socios. El 31 de agosto del 2017 se realizó la cesión de participación de US\$ 15,00 en acciones a la señorita Villarroel Aguilar Julia Carolina.

La empresa, está en la obligación de presentar Informe de Auditoría externa, a partir del ejercicio 2017, de conformidad con el Reglamento sobre Auditoría Externa emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 11 de Noviembre del 2016 (Activos superiores a US\$500 mil).

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

3.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

3.3 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha.

3.4 Propiedades, planta y equipo

3.4.1 Medición al momento del reconocimiento – El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas. Los principales activos son las instalaciones y Maquinarias.

3.4.2 Método de depreciaciones y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia (gasto diferido) de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10

3.5 Impuestos – La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, art. 37) dispone que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2017 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La misma Ley (art.41) establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto determinan en la declaración del ejercicio anterior (2016) y se pagan en los meses de Julio y Septiembre del ejercicio corriente (2017). En el caso de la empresa, el Anticipo de Impuesto a la Renta determinado del año anterior (2016), es superior al Impuesto Causado del año corriente (2017), por lo que dicho Anticipo se considerará como Impuesto Definitivo. La empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

3.5.1 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período.

3.5.2 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. La Compañía no posee impuestos diferidos.

3.6 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos 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.

3.7 Beneficios a empleados

3.7.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se

producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes

- 3.8 Activos financieros** – La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3.8.1 Efectivo y bancos – Incluye los saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

- 3.09 Gastos y Pagos Anticipados No Corrientes** – Incluye los gastos acumulados de mantenimiento de la hacienda, administrativos, depreciaciones y otros hasta la futura generación de ingresos por la cosecha de cacao.).

- 3.11 Pasivos financieros** – Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.11.1 Préstamos y cuentas por pagar – Los préstamos y cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

3.11.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero – La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

- 3.12 Transacciones con partes Relacionadas** – La legislación tributaria obliga a presentar, al Servicio de Rentas Internas (SRI), el ANEXO de Operaciones con Partes Relacionadas, cuando el monto anual de las transacciones entre dichas partes, supera los US\$3 Millones. Entre otras condiciones, se consideran "Partes Relacionadas" a las sociedades donde una misma persona natural, participa, directa o indirectamente, en la administración de las mismas. A pesar de que la empresa mantiene operaciones (préstamos recibidos) con su accionista mayoritario del exterior (ACPC), no tiene la obligación de presentar el referido anexo debido a que el monto anual de tales transacciones no supera el límite establecido.

- 3.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.**

Modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2017

La aplicación de las siguientes enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efecto a partir de periodos que inicien en o o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC7	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por Pérdidas no realizadas	Enero1, 2017

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Caja	184	31
Banco del Austro	113.900	385.903
Banco de Guayaquil	6.920	7.355
Banco del Austro (Ahorro acumulativo)	561	0
TOTAL	121.565	393.289

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos financieros son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados (a)	47.699	80.648
Otras cuentas por cobrar relacionadas (b)	80.275	70.802
Anticipo a proveedores (c)	3.188	7.203
TOTAL	131.163	158.653

(a) Cuentas por cobrar clientes no relacionados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Promaroro S.A	30.307	52.762
PCC Congelados Frescos S.A	356	8.880
Nelio Córdova Vera	0	6.012
Gruvalmar S.A	5.865	5.865
Jacqueline Soto	1.448	1.948
Oscar Carrillo Pardo	200	1.288
Varios	9.522	3.892
TOTAL	47.699	80.648

(b) Otras cuentas por cobrar relacionadas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos a Empleados	8.171	12.916
Rocormar Cía. Ltda.	72.104	47.104
Golentrascarga S.A	0	10.782
TOTAL	80.275	70.802

(c) Anticipo a proveedores es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicio de Grúas Ganchoso	0	7.203
Grupo Químico Marcos C. Ltda.	2.068	0
Otros	1.120	0
TOTAL	3.188	7.203

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Iva Pagado	15.224	14.557
Retenciones de Iva	7.912	9.209
Retenciones de Impuesto a la renta	5.944	4.812
Crédito Tributario de años anteriores (a)	<u>7.735</u>	<u>0</u>
TOTAL	36.815	28.578

- (a) Crédito tributario del año **2016** del impuesto a la renta por **US\$ 4.812** y el pago de anticipo correspondiente a las cuotas de julio y septiembre del 2017 por **US\$ 2.923**

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de Suministros*	<u>3.692</u>	<u>3.692</u>
TOTAL	3.692	3.692

- (*)Suministros, materiales de la planta de hielo, y oficina.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros activos corriente son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses por devengar*	<u>3.058</u>	<u>0</u>
TOTAL	3.058	0

- (*)Intereses por devengar del crédito con **Banco del Austro** a corto plazo.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Terreno (*)	396.882	396.882
Edificios	215.903	129.390
Construcciones en curso	12.281	86.513
Muebles y Enseres	3.436	3.436
Maquinaria y Equipo	228.654	209.436
Equipo de computación	6.205	6.205
Equipo de monitoreo	6.128	6.069
Vehículos	39.937	58.603
SUBTOTAL (a)	909.424	896.533
(-) Depreciación Acumulada (b)	-112.097	-62.412
TOTAL (c)	797.327	834.121

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31-dic-2017 y 2016 se detalla a continuación:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<u>Variaciones al Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	499.651	410.680
(+) Adquisiciones	12.891	88.971
Saldo al final del ejercicio (a)	512.542	499.651
<u>Depreciación Acumulada (-):</u>		
Saldo al inicio del año	-62.412	-23.972
(+) Afectación a Dep. Acumulada 2017-2016	-49.685	-38.440
Saldo al final del ejercicio (b)	-112.097	-62.412
Propiedad, Planta y Equipo Neto (c)	400.445	437.239

(*) Corresponde al valor del Inmueble: El terreno está ubicado en la Vía Panamericana, Cantón Santa Rosa provincia de El Oro.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales no relacionadas (a)	1.435	38.725
Otras cuentas por pagar relacionadas (b)	0	867.136
Anticipos de Clientes (c)	42.300	2
TOTAL	43.735	905.863

(a) Proveedores locales no relacionada es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mayekawa Ecuador S.A	0	38.725
Friorecord S.A	1.287	0
Varios	148	0
TOTAL	1.435	38.725

(b)Otras cuentas por pagar relacionada es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ing. Rommel Coronel Miñan*	0	867.136
TOTAL	0	867.136

(*) Incluye préstamo de su relacionada local, sin cargo de intereses, ni plazo establecido.

(c)Anticipo de clientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Oscar Carillo	0	2
Rocormar Cía. Ltda.	42.300	0
TOTAL	42.300	2

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones Financieras	93.746	83.702
Intereses por pagar a corto plazo	<u>3.059</u>	<u>0</u>
TOTAL	96.805	83.702

31 de diciembre del 2017

<u>Acreedor</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Vencimiento hasta</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Interés a corto plazo</u>	<u>Obligaciones financieras</u>
AUSTRO	9,76%	31/12/2018	93.746	3.059	96.805
			<u>93.746</u>	<u>-</u>	<u>96.805</u>

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta impuestos por pagar es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado (a)	20	63
Retenciones de Impuesto a la Renta (b)	14.840	12.270
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>7.277</u>	<u>0</u>
TOTAL	22.137	12.333

(a) Las retenciones de IVA 30%, 70% y 100%

(b) Las retenciones en la fuente del 1%, 2%, 8%, y 10% y de dividendos de los socios.

La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad Bruta	10.795	6.021
(-) Participación a trabajadores	-1.619	-903
(+) Gastos No Deducibles	23.900	2.629
Utilidad Gravable	33.076	7.746
Impuesto a la Renta (a)	7.277	1.704
Anticipo Calculado (b)	5.489	9.126
Impuesto a la Renta Definitivo	7.277	-

(a) Tarifa que corresponde al Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del Ejercicio (Ingresos Gravados menos costos y gastos deducibles y menos participación laboral).

(b) El Anticipo determinado en la declaración del año anterior (2016)

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta beneficios a los empleados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Con el Instituto de Seguridad Social (IESS)	2.128	5.408
Beneficios con Empleados *	11.984	24.503
Participación de Trabajadores	1.619	903
TOTAL	15.731	30.815

<u>Concepto</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	*	11.984	24.503
Suman...		11.984	24.503

(*) El movimiento de beneficios sociales se detalla a continuación:

<u>Beneficios Sociales</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo a comienzo de año	24.503	14.871
(+) Provisión del año	6.034	13.230
(-) Pagos efectuados	-18.553	-3598
Saldo a final del año	11.984	24.503

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta otros pasivos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corporación CFC	4.434	11.464
TOTAL	4.434	11.464

16. CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta y documentos por pagar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ing. Rommel Coronel Miñan *	660.807	0
TOTAL	660.807	0

(*) Incluye préstamo de su relacionado local, sin cargo de intereses, ni plazo establecido.

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta obligaciones financieras a largo plazo es como sigue:

	2017	2016
Obligaciones Financieras	222.552	316.298
TOTAL	222.552	316.298

31 de diciembre del 2017					
Acreedor	Tasa anual	Vencimiento hasta	Largo plazo	Interés a largo plazo	Obligaciones financieras
AUSTRO	9,76%	29/12/2020	222.552	-	222.552
			222.552	-	222.552

18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
	... Diciembre 31 ...	
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	14.803	13.943
Bonificación por desahucio	6.821	6.764
Total	21.624	20.707

La empresa no ha realizado la contratación del estudio actuarial 2017 y 2016 por lo cual el movimiento en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fue como sigue:

Saldo al principio del año	13.943
Costos de los servicios del periodo corriente	832
Costos por intereses	29
Ajuste perdidas ganancias reconocidas ORI	-
Saldos al final del año	14.803

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Saldo al principio del año	6.764
Costos de los servicios del periodo corriente	967
Costos por intereses	46
Pagos asumidos por el empleador	-956
Ajuste perdidas ganancias reconocidas ORI	-
Saldos al final del año	6.821

19. CAPITAL

Al cierre del 2017, los socios y su participación accionaria se refleja en el siguiente cuadro:

<u>Socios:</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>Valor Total</u>
Coronel Miñan Rommel	\$ 1,00	1.984	\$ 1.984
Figueroa Aguilar Jessica	\$ 1,00	1	\$ 1
Villarroel Aguilar Julia	\$ 1,00	15	\$ 15
Total...			\$ 2.000

19.1 Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2017 es de **US\$ 373**

19.2 Utilidades Acumuladas.– Al 31 de diciembre del 2017 es de **US\$ 1.028**

19.3 Resultados Acumulados Adopción 1era vez NIIF – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. De acuerdo con Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011 el saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si les hubieren, utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía

19.4 Resultado del Ejercicio.- Al 31 de diciembre del 2017 es de **US\$ 1.804**

20. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

	(a) Prestamos recibidos de:	(b) Prestamos concedidos a:
Rocormar Cia Ltda.	42.300	72.104
Ing. Rommel Coronel Miñan	867.136	0
Total	909.436	72.104

La compañía mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

(a) Préstamos recibidos sin intereses, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.

(b) Préstamos concedidos sin intereses, sin vencimiento, sin cláusulas sancionatoria de mora.

20.1 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Resolución NAC-DGERCG15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precio de Transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal haya efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior US\$ 3'000.000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal Monto es superior a los USD 15'000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, El Informe Integral de Precios de Transferencias.

FRIOCORMIN CIA LTDA, no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el periodo 2017, no supera el monto acumulado de US\$ 3'000.000, establecido en la Resolución N° NAC-DGERCG15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

21.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

21.1.1 Riesgo de Crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

21.1.2 Riesgo de Liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

21.1.3 Riesgo de Capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

21.2 Categorías de instrumentos financieros

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
ACTIVOS FINANCIEROS		
Efectivo y bancos	121.565	393.289
Activos Financieros	131.163	158.653
TOTAL	252.728	551.942
PASIVOS FINANCIEROS		
Dctos. Y Ctas. Por Pagar	43.735	905.863
Obligaciones financieras	96.805	83.702
TOTAL	140.540	477.801

22.CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado.

NIIF 15 "Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

Esta norma especifica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos.

Esta norma reemplaza en su totalidad la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos por todos los contratos excepto aquellos que se encuentren entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso, estos son:

- 1. Identificar el contrato con el cliente**
Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.
- 2. Identificar la obligación de desempeño del contrato**
Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso.
- 3. Determinar el precio de la transacción**
Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.
Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.
- 4. Asignación de precio en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato**
Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.
- 5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño**

Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos.

Esta NIIF está vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 "Arrendamientos"

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para el arrendador.

NIIF 17 "Contrato de Seguros"

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite la aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contrato de seguros.

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipo de entidades que los emitan.

23. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta ingresos es como sigue:

	<u>DIC.2017</u>	<u>DIC.2016</u>
Ventas Tarifa 12%	605.772	565.002
Ventas Tarifa 0%	0	0
Otros Ingresos	15.790	1.563
TOTAL INGRESOS NETOS	<u>621.562</u>	<u>566.565</u>

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta Costos y Gastos son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Venta (1)	491.227	450.352
Gasto Administrativo y Ventas (1)	76.764	110.192
Gasto Financiero (1)	42.776	0
TOTAL	610.767	560.544

Costo de Ventas (1):

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compras tarifa 0%	60.601	98.330
MOD	98.145	47.018
Otros costos indirectos	332.481	305.004
TOTAL DE COSTOS	491.227	450.352

24. GASTOS POR SU NATURALEZA (continuación)

(1) Un detalle de gastos de administración y ventas, financieros por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y Salarios	27.000	29.381
Beneficios Sociales	4.512	4.704
Aportes a la seguridad social	5.499	5.958
Honorarios Profesionales	7462,9	13.930
Depreciación	477	14.531
Promoción y Publicidad	0	155
Transporte	0	826
Combustible y Lubricantes	0	1.458
Suministros y Herramientas	0	859
Mantenimiento y reparaciones	0	1216,09
Seguros	0	1.004
Impuestos, contribuciones	1.663	8.269
Servicios Públicos	3.900	2.684
Gastos Financieros	42.776	2.925
Otros	26.252	22.292
Total	119.541	110.192

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 10 de abril del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.
