AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

EXOHIELO S.A.

Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Informe de los Auditores Independientes.

AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

EXOHIELO S.A.
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Contenido	Páginas
Informe de auditores independientes	2 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambio en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 - 31

AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los señores Accionistas de la compañía EXOHIELO S.A.

---

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **EXOHIELO S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **EXOHIELO S.A.** al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros".* Somos independientes de la compañía **EXOHIELO S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Otras cuestiones

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron revisados por otros auditores (persona jurídica), dicho informe fue emitido el 15 de abril de 2019, mismo que contenía una opinión no modificada.

4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía 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 excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y; aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, Mayo 24 del 2020

AIERTAUDIT CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 1352

CPA. Abrahán Arcenio Navarrete Paredes
Gerente General

EXOHIELO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

		Saldos al 31 de diciembre,	
ACTIVO	**Notas**	**2019**	**2018**
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	10.616	10.049
Activos Financieros, neto	4	211.628	96.771
Servicios y otros pagos por anticipados		8.961	3.121
Activos por impuestos corrientes	5	50.167	58.653
Total activo corriente		**281.372**	**168.594**
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	6	1.325.612	1.436.911
Activos por impuestos diferidos		699	330
Total activo no corriente		**1.326.311**	**1.437.241**
Total activos		**1.607.683**	**1.605.835**
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	7	1.458.789	1.558.659
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	8	9.222	-
Otras Obligaciones corrientes	9	27.477	12.964
Total pasivos corrientes		**1.495.488**	**1.571.623**
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	8	17.911	-
Provisiones por beneficios a empleados	10	2.285	1.951
Otros pasivos no corrientes		1.429	1.429
Total pasivos no corrientes		**21.625**	**3.380**
Total pasivos		**1.517.113**	**1.575.003**
PATRIMONIO NETO	11		
Capital		800	800
Reserva legal		2.041	2.041
Resultados acumulados		27.991	19.435
Resultados del ejercicio		59.738	8.556
Total patrimonio neto		**90.570**	**30.832**
Total pasivos y patrimonio neto		**1.607.683**	**1.605.835**

Sr. Marcos Robalino Burgos
Gerente General

Ing. Marjorie Macas Torres
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXOHIELO S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

	Notas	2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	12	1.114.713	865.256
Costo de ventas	13	(848.186)	(566.152)
Utilidad bruta		**266.527**	**299.104**
Otros Ingresos		928	926
Gasto de administración y financieros			
Gastos administrativos y ventas	13	(91.317)	(73.302)
Gastos Financieros	13	(81.804)	(212.375)
Total gastos de operación y financiero		**(173.121)**	**(285.677)**
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		**94.334**	**14.353**
15% Participación de trabajadores	14	(14.150)	(2.153)
25 % Impuesto a la Renta	14	(20.814)	(3.974)
Utilidad de operaciones contínuas antes del impuesto diferido		**59.370**	**8.226**
Ingresos (Gastos) por Impuesto Diferido		368	330
Resultado del ejercicio		**59.738**	**8.556**

Sr. Marcos Robalino Burgos
Gerente General

Ing. Marjorie Macas Torres
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXOHIELO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2018	**800**	**1.162**	**10.459**	**8.787**	**21.208**
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	8.787	(8.787)	-
Asignación de Reserva Legal	-	879	(879)	-	-
Corrección de error con NIC 8 Impuesto a la renta y depreciación	-	-	1.068	-	1.068
Resultado del ejercicio	-	-	-	8.556	8.556
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	**800**	**2.041**	**19.435**	**8.556**	**30.832**
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	8.556	(8.556)	-
Resultado del ejercicio	-		-	59.738	59.738
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	**800**	**2.041**	**27.991**	**59.738**	**90.570**

Sr. Marcos Robalino Burgos
Gerente General

Ing. Marjorie Macas Torres
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXOHIELO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	1.013.771	827.902
Cobros por actividades de operación	**1.013.771**	**827.902**
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(962.642)	(543.104)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(47.291)	(89.397)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(1.576)
Pagos por actividades de operación	**(1.009.933)**	**(634.077)**
Efectivo neto procedente de actividades de operación	**3.838**	**193.825**
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(20.000)	(95.209)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(20.000)**	**(95.209)**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	30.000	-
Pagos de obligaciones financieras	(2.867)	-
Pagos préstamos relacionada	(10.404)	(88.708)
Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de financiamiento	**16.729**	**(88.708)**
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	**567**	**9.908**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	**10.049**	**141**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	**10.616**	**10.049**

Sr. Marcos Robalino Burgos
Gerente General

Ing. Marjorie Macas Torres
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA DEL PERIODO ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	2019	2018
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**94.334**	**14.353**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**97.037**	**123.724**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	131.299	129.076
Ajustes por gastos en provisiones	334	1.272
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(20.814)	(3.974)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(14.150)	(2.153)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	368	330
Otros ajustes distintos de efectivo	-	(827)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	**(187.533)**	**55.748**
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(115.720)	(20.666)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	863	(3.041)
Incremento (Disminución) en Servicios y otros pagos anticipados	(5.840)	1.084
Disminución (Incremento) en activos por impuestos corrientes	8.486	(14.573)
Incremento otros activos no corrientes	(369)	(330)
Disminución (Incremento) en cuentas por pagar comerciales	(125.816)	87.223
Incremento en otras cuentas por pagar	45.371	3.480
Incremento en beneficios a empleados	991	2.571
Incremento en anticipos de clientes	4.501	-
Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación	**3.838**	**193.825**

Sr. Marcos Robalino Burgos
Gerente General

Ing. Marjorie Macas Torres
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

EXOHIELO S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 19 de febrero del 2016, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 02 de mayo de 2016. El domicilio principal de la compañía es en el Cantón santa Rosa, provincia de El Oro.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social la producción, comercialización y distribución de hielo para refrigeración, consumo o elaboración de productos alimenticios. Domiciliada en el cantón Santa Rosa, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida Panamericana Sur, manzana 3 solar 4 del cantón Santa Rosa, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791787084001 ha establecido como actividad económica la elaboración de hielo.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de hielo en un 23%, 16% y 12 % las realiza a las compañías Pcc Congelados & Frescos S.A, Promarisco y Exorban S.A. respectivamente.

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 aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

2.1. Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
13	Inventarios
17	Propiedades, planta y equipo
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
29	Impuestos a las ganancias
32	Hechos ocurridos después del periodo sobre que se informa

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación…)

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES(a continuación…)

Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionados u otras cuentas por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras 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 balance de situación financiera.

Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación…)

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7 Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria

2.8 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación…)

2.9 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Edificaciones	Más de US$1.000	20	5%	20%
Maquinarias y equipo	Más de US$1.000	10	10%	10%
Muebles y enseres	Más de US$1.000	10	10%	10%
Equipos en montaje	Más de US$1.000	10	10%	10%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Impuestos 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 mostrados 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación…)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficios a empleados

Corrientes:
Corresponden principalmente a:

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

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No Corriente
Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido 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 empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.
La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación…)

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.12 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.
Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.13 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de EXOHIELO S.A., proviene principalmente de la comercialización y distribución de hielo para refrigeración

2.16 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación…)

2.18 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

2.19 Sistema contable

El sistema que maneja la compañía **EXOHIELO S.A**., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “MUTANTEI”, mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Miguel Rivas Galarza. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Windows Visual Fox Pro con base de datos “Tablas De Fox”, y los equipos informáticos de los usuarios se conectan al servidor mediante la versión Windows 7.

2.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%
2019	(0,07)%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

		2019	2018
		US$ dólares	
Caja		1.222	10.049
Bancos	a)		-
Banco Produbanco S.A.		8.774	-
Banco Guayaquil S.A.		620	-
		10.616	**10.049**

a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de suministro y distribución de aire refrigerado tales como el hielo y no tiene restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		2019	2018
		US$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	141.229	51.731
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	**Nota 15**	67.399	41.177
Otras cuentas por cobrar	b)	3.000	3.863
		211.628	**96.771**

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de hielo. Los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados principalmente por Promaoro S.A., Frigopesca C.A. y Transporte de carga Shrimp&fruit por US$ 47.386 US$ 16.920 y US$10.199 respectivamente.

b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

		2019	2018
		US$ dólares	
Crédito tributario IVA	a)	50.167	54.034
Retenciones de Impuesto a la renta	b)	-	4.619
		50.167	**58.653**

a) Representan el Iva que ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (a continuación...)

b) El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	2019	2018
	US$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	4.619	-
Retenciones en la fuente del año	10.900	8.593
Compensación del año	(15.519)	(3.974)
Saldo final al 31 de diciembre 2019	**-**	**4.619**

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2019 y 2018 se detalla a continuación:

			Movimientos del año 2019		
	%	Saldos al 01/01/2019	Adiciones	Reclasificación	Saldos al 31/12/2019
Terreno		-	20.000		20.000
Maquinarias y Equipos	10%	1.323.133		24.763	1.347.896
Instalaciones	5%	247.906		-	247.906
Muebles y Enseres	10%	862	-	-	862
Equipos en Montaje	10%	24.763		(24.763)	-
Subtotal		**1.596.664**	**20.000**	**-**	**1.616.664**
Depreciación acumulada		**(159.753)**	**(131.299)**		**(291.052)**
Total		**1.436.911**	**(111.299)**	**-**	**1.325.612**

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: Terreno que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo las mismas que ascienden a US$ 20.000.

La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Edificaciones	Más de US$1.000	20	5%	20%
Maquinarias y equipo	Más de US$1.000	10	10%	10%
Muebles y enseres	Más de US$1.000	10	10%	10%
Equipos en montaje	Más de US$1.000	10	10%	10%

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (a continuación…)

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

Al 31 de diciembre 2019 Exohielo tiene asegurado su propiedad planta y equipo por un monto de US$ 930.986

			Movimientos del año 2018		
	%	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Ajuste	Saldos al 31/12/2018
Equipos en Montaje	-	-	24.763	-	24.763
Instalaciones en Edificaciones	5%	247.906	-	-	247.906
Maquinarias y Equipos	10%	1.252.687	70.446	-	1.323.133
Muebles y Enseres	10%	862	-	-	862
Subtotal		**1.501.455**	**95.209**	**-**	**1.596.664**
Depreciación acumulada		**(31.504)**	**(129.076)**	**827**	**(159.753)**
Total		**1.469.951**	**(33.867)**	**827**	**1.436.911**

7. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		2019	2018
		US$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	Nota 15	1.416.708	1.427.112
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	5.731	131.547
Otras cuentas por pagar	b)	31.849	-
Anticipo de clientes	c)	4.501	-
		1.458.789	**1.558.659**

a) Representan pagos pendientes a proveedores por compra de insumos y materiales utilizados para la construcción de la infraestructura para la fabricación de hielo.

b) Corresponde a provisiones por servicios de agua y luz y mantenimientos.

c) Representa principalmente a anticipos entregados por el cliente Ecuahielo S.A.

8. OBLIGACIONES CON INSTALACIONES FINANCIERAS

Para el 2019 la compañía adquirió préstamos con el Banco Guayaquil S.A por un total de US$ 30.000 los cuales se han amortizado durante el periodo corriente a una tasa efectiva promedio del 11,23% pagado mediante débitos bancarios.

8. OBLIGACIONES CON INSTALACIONES FINANCIERAS (a continuación…)

	2019		
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Guayaquil S.A.			
Préstamo, con interés efectiva anual del 11,23% en pagos mensuales con vencimiento en agosto 2022.	9.222	17.911	27.133
Total	**9.222**	**17.911**	**27.133**

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		2019	2018
		US$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	14.150	2.153
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	b)	5.295	-
Beneficios de ley a empleados	c)	5.507	4.516
Con el IESS		1.777	1.406
Con la Administración Tributaria	d)	748	4.889
		27.477	**12.964**

a) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	2019	2018
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	2.153	2.092
Provisión del año	14.150	2.153
Pagos	(2.153)	(2.092)
Saldo final al 31 de diciembre	**14.150**	**2.153**

b) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	2019	2018
	US$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	-	1.576
Provisión del año	20.814	3.974
Pagos	-	(1.576)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(15.519)	(3.974)
Saldo final al 31 de diciembre del	**5.295**	**-**

Durante el año 2019 y 2018 la compañía recibió retenciones en la fuente por US$ 10.900 y US$ 8.593 respectivamente, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2019.

c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación…)

	2019	2018
	US$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	4.516	1.945
Provisión del año	11.201	76.439
Pagos	(10.210)	(73.868)
Saldo final al 31 de diciembre del	**5.507**	**4.516**

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos.

d) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	2019	2018
	US$ dólares	
Retención IVA	341	1.393
Retención Fuente	407	3.496
	748	**4.889**

10. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

		2019	2018
		US$ dólares	
Jubilación patronal	a)	2.187	1.706
Indemnización por desahucio	b)	98	245
		2.285	**1.951**

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	2019	2018
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	1.706	630
Provisión del año	1.302	1.076
Reducciones, liquidaciones	(821)	
Saldo final al 31 de diciembre	**2.187**	**1.706**

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	2019	2018
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	245	49
Provisión del año	173	245
Pago de beneficios	(84)	(49)
Ajustes	(236)	
Saldo final al 31 de diciembre	**98**	**245**

10. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (a continuación…)

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa 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 una tasa de 12% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US$ 2.187 y US$ 98 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2019	2018
Salario mínimo vital (US$.)	394	386
Número de empleados	12	9
Tasa de descuento anual	12%	10%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	6,00%	4,11%

La Compañía "Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI.", empleó la tasa de Ecuador de 12%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 *"**Suposiciones actuariales: tasa de descuento**: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.*

11. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1 cada una:

	Nacionalidad	No. Inicial De acciones	N. Final De acciones	Valor nominal	Participación en U$$	Participación en %
Treka S.A.	Ecuatoriano	400	640	1	400	50%
Multioptions S.A.	Ecuatoriano	-	160	1	-	-
Noboa Bermeo Carolina Del Carmen	Ecuatoriano	280	-	1	280	35%
Sotomayor Noboa Francisco Alfredo	Ecuatoriano	120	-	1	120	15%
		800	**800**		**800**	**100%**

- Con fecha 6 de diciembre del 2019 la Sra. Carolina del Carmen Noboa Bermeo transfiere 40 acciones a Multioptions S.A. y 240 acciones a Treka S.A.

- Con fecha 6 de diciembre del 2019 el Sr. Francisco Alfredo Sotomayor Noboa transfiere 120 acciones a Multioptions S.A.

11. PATRIMONIO, NETO (a continuación…)

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0536.

12. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018, corresponde como sigue:

	2019	2018
	US$ dólares	
Ventas de hielo	1.114.713	865.256
	1.114.713	**865.256**

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2019.

	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
Clientes:	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**
Pcc Congelados Y Frescos S.A.	252.854	145.091	3.362	4.787
Promarisco	173.482	104.692	-	4.431
Exorban	134.877	298.897	-	-
Promaoro S.A.	88.085	-	47.386	-
Frigopesca C.A.	82.347	-	16.920	-
Mongemar S.A.	72.148	-	7.931	-
Marecuador	52.208	96.973	477	20.022
Transluismar Cia Ltda.	42.753	-	4.340	-
Excamecor Cia Ltda	31.096	25.740	7.750	-
Expalsa Exportadora De Alimentos S.A	30.520	-	-	-
Jeansmar Cia. Ltda.	-	42.951	6.881	6.471
Omarsa S.A	-	31.824	-	-
Davmercorp S.A.	-	27.176	1.109	-
Otros	154.343	91.912	45.073	16.020
	1.114.713	**865.256**	**141.229**	**51.731**

El detalle de la producción de hielo y el precio promedio respectivo se detalla a continuación:

	2019	2018
	US$ dólares	
Sacos producidos	1.350.351	1.072.314
Precio promedio por saco	0,83	0,81
Venta	**1.114.713**	**865.256**

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tuvo una producción de 1.350.351 sacos de hielo con un precio de US$0,83 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2018 ésta producción fue de 1.072.314 sacos de hielo con un precio de US$0.81 promedio, la compañía tuvo una mayor producción de 278.037 sacos el margen bruto presente una disminución de 11 puntos porcentuales frente al periodo anterior.

13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS

	2019	2018
	US$ dólares	
Mano de obra directa	50.766	47.246
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	131.227	119.082
Mantenimiento y Reparaciones	128.467	21.223
Suministros materiales y repuestos	34.133	12.154
Energía eléctrica	234.713	192.878
Transporte	176.991	85.424
Alimentación	11.945	10.833
Otros Costos Indirectos	79.944	77.312
	848.186	**566.152**

El detalle de la producción de hielo y el costo promedio respectivo se detalla a continuación:

	2019	2018
	US$ dólares	
Sacos producidos	1.350.351	1.072.314
Costo promedio por saco	0,63	0,53
Costo de venta	**848.186**	**566.152**

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

		2019	2018
		US$ dólares	
Sueldos y Salarios		34.260	35.997
Aportes Seguridad Social		4.124	4.044
Beneficios Sociales		8.079	3.861
Honorarios Profesionales		10.691	8.570
Impuestos y Contribuciones		3.804	4.380
Servicios administrativos	a)	21.167	-
Otros		9.192	16.450
		91.317	**73.302**

a) Corresponde a pagos mensuales al Administrador de la Compañía

GASTOS FINANCIEROS

		2019	2018
		US$ dólares	
Intereses con terceros	a)	80.082	212.320
Intereses por préstamos bancarios		1.082	-
Servicios Financieros		640	55
		81.804	**212.375**

a) Corresponde a intereses pagados a la compañía Exorban S.A. por préstamo comercial con la tasa del 8,95%

14. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	2019	2018
	US$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	**94.334**	**14.353**
15% Participación trabajadores por pagar	**(14.150)**	**(2.153)**
Gastos no deducibles	1.694	2.375
Jubilación patronal y desahucio (Generación y reversión)	1.381	1.320
Base Imponible	**83.259**	**15.895**
25% de Impuesto a la renta Causado	**20.814**	**3.974**
Retenciones en la fuente	(10.900)	(8.593)
Crédito tributario de años anteriores	(4.619)	-
Impuesto a la renta a pagar / Saldo a favor del contribuyente	**5.295**	**(4.619)**

Tarifa de Impuesto a la Renta

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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades grabables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición 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.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar:

Cuentas por cobrar clientes relacionados

	2019	2018
	US$ dólares	
Exorban S.A.	67.399	41.177
	67.399	**41.177**

Representan las cuentas por cobrar al cliente Exorban S.A. por las ventas de hielo.

Cuentas por pagar clientes relacionados

	2019	2018
	US$ dólares	
Exorban S.A.	1.416.708	1.427.112
	1.416.708	**1.427.112**

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación…)

La administración de la compañía EXOHIELO S.A. ha recibido de su relaciona EXORBAN S.A. préstamos comerciales para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio, mismos que generan intereses y no compromete los activos de la empresa, mismas que serán canceladas en función a la liquidez de la empresa.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 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 Precios 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 hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Imnumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: *"Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables*

EXOHIELO S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2018, no superan el monto acumulado de US$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

16. NEGOCIO EN MARCHA

A partir de la evaluación de la Administración y la fecha de presentación de éste informe, 30 de abril del 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

17.1 RIESGOS ACTUALES

Riesgo País: En el año 2019, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2018, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y, por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.
Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir en efectivo sus activos corrientes.

Riesgo de Liquidez			2019 Resultados		2018 Resultados
Capital de trabajo	**Activo Corriente - Pasivo corriente**		**(1.214.116)**		**(1.403.029)**
Razón corriente	**Activo corriente**	281.372	**0,19**	168.594	**0,11**
	Pasivo corriente	1.495.488		1.571.623	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0.19 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes inferiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US$1.214.116, por lo cual la compañía presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y no tendría dinero para invertir, con la necesidad de contraer préstamos a corto plazo

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación)

Riesgo de Crédito		2019 Resultados		2018 Resultados
Periodo medios de cobranza	**Cuentas por cobrar x 360** / **Ventas netas**	34.732.800 / 1.114.713	**31**	18.623.160 / 865.256	**22**
Rotación de cartera	**360** / **Periodos medios de cobranza**	360 / 31	**12**	360 / 22	**17**

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 31 días, siendo no adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa de 15 días, su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Riesgo de Gestión		2019 Resultados		2018 Resultados
Periodo medio de pago	**Cuentas y documentos por pagar * 360** / **Compras**	24.710.040 / 848.186	**29**	47.356.920 / 566.152	**84**
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	**Gastos de Adm. Y ventas** / **Ventas netas**	91.317 / 1.114.713	**8%**	73.302 / 865256	**8%**

El período medio de pago es de 29 días, no siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es hasta 60 días; sin embargo, este comportamiento no afecta la liquidez de la compañía debido a la política de crédito a sus clientes que es de 15 días.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía

Endeudamiento- Solvencia			2019 Resultados		2018 Resultados
Endeudamiento del Activo	**Total pasivo** / **Total activo**	**x100%**	1.517.113 / 1.607.683	**94%**	1.575.003 / 1.605.835	**98%**
Concentración de endeudamiento	**Pasivo corriente** / **total pasivo**	**x100%**	1.495.488 / 1.517.113	**99%**	1.571.623 / 1.575.003	**100%**
Concentración a largo plazo	**Pasivo no corriente** / **Total pasivo**	**x100%**	21.625 / 1.517.113	**1%**	3.380 / 1.575.003	**0,21%**

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación)

Existe un endeudamiento del activo del 94%, lo cual demuestra un grado de dependencia de la empresa frente a sus relacionadas, los cuales son su fuente de financiamiento.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad		2019 Resultados		2018 Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	**Utilidad neta**	59.738	**65,96%**	8.556	**27,75%**
	Patrimonio	90.570		30.832	
Margen operacional de utilidad	**Utilidad operacional**	175.210	**15,72%**	225.802	**26,10%**
	Ventas netas	1.114.713		865.256	
Margen bruto de utilidad	**Utilidad bruta**	266.527	**23,91%**	299.104	**34,57%**
	Ventas netas	1.114.713		865.256	
Margen neto de utilidad	**Utilidad neta**	59.738	**5,36%**	8.556	**0,99%**
	Ventas netas	1.114.713		865.256	

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período cubrió sus costos y gastos operacionales generando un margen neto de 5,36%

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

17.2 RIESGOS ESPERADOS SARS-COV-2 (COVID-19)

En el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Ministerio de Salud a través de acuerdo ministerial N° 00126-2020, del 11 de marzo del 2020, y el consecuente estado de excepción dispuesto a través del Decreto Ejecutivo N° 1017 por la presidencia de la república, el 16 de marzo del año 2020, a raíz de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) producto de la vertiginosa propagación del virus SARS-CoV-2 (COVID-19), las actividades públicas y particulares no esenciales fueron suspendidas, sin fecha cierta de reanudación, representando un evento sui generis, sin parangón en la historia reciente del país y la humanidad. Tal evento ha tomado al gobierno, empresarios y ciudadanía en general por sorpresa y sin planes de contingencia para afrontar la eventual crisis, significando la caída de sectores productivos y la falta de ingresos.

Hemos evaluado los posibles impactos que pudiere tener la compañía como resultado de la emergencia sanitaria causada por el SARS-CoV-2 (COVID-19); y, se concluye que no existen riesgos significativos que nos pudieren afectar como empresa en funcionamiento y por ende al principio de negocio en marcha.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe (24 de mayo del 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.