

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL.

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL.**, 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, para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy un auditor independiente de **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL** de acuerdo con el Código del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad de Supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error 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 vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos relevantes

De acuerdo a requerimiento de la Norma Internacional de Contabilidad N° 19, la Compañía contratará los servicios profesionales de una entidad debidamente calificada para realizar estudio actuarial en el año 2018 y registrar la correspondiente provisión por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio.

Informes sobre otros requerimientos Legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REPECOL**, correspondiente al año 2017 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2018, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas Internas que serán preparados por el contribuyente.



CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE - 2 No. 457

Guayaquil, Mayo 28 de 2018

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
Informe de los auditores independientes	-
Estados de situación financiera	1
Estados de resultados integrales -- por función	2
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	3
Estados de flujos de efectivo	4-5
Notas a los estados financieros:	6
1. Información general	6
1.1 Aprobación de estados Financieros	6
2. Resumen de principales políticas contables	6
2.1 Declaración de cumplimiento	6
2.2 Bases de preparación	7
2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	7-8-9
2.4 Responsabilidad de la información	9
2.5 Estimaciones y juicios contables	9
2.6 Empresa en marcha	10
2.7 Moneda de presentación y moneda funcional	10
2.8 Período contable	10
2.9 Activos financieros	10
2.10 Deterioro del valor de los activos financieros	10-11
2.11 Pasivos financieros	11
2.12 Valor razonable de activos y pasivos financieros	11
2.13 Efectivo y equivalente de efectivo	11
2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11-12
2.15 Inventarios	12
2.16 Propiedades y Equipos	12
2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros	12-13
2.18 Estado de Flujos de Efectivo	13
2.19 Reconocimiento de ingresos	13-14
2.20 Reconocimiento de gastos	14
2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido	14
2.22 Beneficios a los empleados	14-15
2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades	15
3. Primera adopción de normas internacionales de información financiera	15-16-17
3.1 Revaluación como costo atribuido	17
4. Efectivo y equivalentes	17-18
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	18-19
6. Inventarios	20
7. Servicios y otros pagos anticipados	21

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

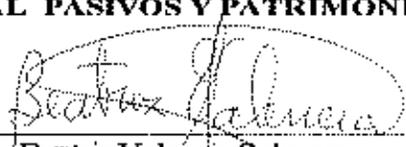
**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
8. Activos por impuesto corriente	21-22-23
9. Propiedad, planta y equipos	24
10. Propiedad de inversión	24-25
11. Construcciones en curso	26
12. Otras inversiones	26
13. Provedores y cuentas por pagar	26-27
14. Obligaciones bancarias corrientes	27-28
15. Otras obligaciones corrientes	28-29
16. Obligaciones bancarias largo plazo	29
17. Otras cuentas por pagar	29
18. Capital Social	30
19. Reserva Legal	30
20. Aportes de accionista para futuras capitalizaciones	30
21. Superavir por Revalorización propiedad planta y equipo	30
22. Resultados acumulados	31
23. Impuesto a la renta	31-32-33
23.1 Informe de cumplimiento Tributario	33
24. Ventas netas	33
25. Costo de ventas	34
26. Gastos administrativos, ventas y generales	34
25. Gastos de ventas y operativos	34
27. Gastos Financieros	35
28. Legislación sobre precio de transferencia	35
29. Contingencias tributaria y laborales	36
30. Gestión de Riesgo Financiero	36-37
31. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	37

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

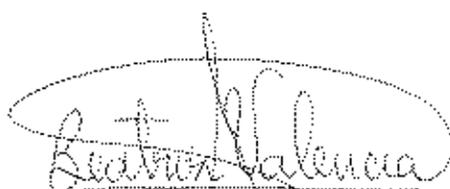
	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS		(US\$ Dólar)
ACTIVOS CORRIENTES		
Activos financieros corrientes:		
· Efectivo y equivalentes	4	216.417
· Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	168.964
Inventarios	6	554.253
Servicios y otros pagos anticipados	7	39.578
Activos por impuestos corrientes	8	69.639
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.048.851</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y equipos, neto	9	46.441
Propiedades de Inversión	10	683.219
Construcciones en Curso	11	24.420
Otras Inversiones	12	10.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>764.080</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.812.931</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Proveedores y cuentas por pagar	13	172.288
Obligaciones Bancarias	14	125.105
Otras obligaciones corrientes	15	52.053
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>349.446</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones Bancarias	16	163.721
Otras Cuentas por Pagar	17	20.000
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>183.721</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	18	30.800
Reserva Legal	19	10.373
Aportes de Accionistas	20	472.804
Superávit por Rev. de Propiedades Planta y Equipo	21	609.219
Resultados acumulados	22	108.880
Resultado integral del año	23	47.688
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.279.764</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.812.931</u>


Ing. Beatriz Valencia Salguero
Gerente


Econ. Samuel Córdoba Domínguez
Contador

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Ventas netas	24	1.188.215
Costo de ventas	25	<u>-788.129</u>
Utilidad bruta		400.086
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>		
Gastos administrativos, Ventas y Generales	26	303.087
Gastos Financieros	27	<u>19.524</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>77.475</u>
(-) Participación de trabajadores		-11.621
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>-18.166</u>
Resultado Integral del año	23	<u>47.688</u>
Utilidad neta por acción		<u>1,55</u>



Ing. Beatriz Valencia Salguero
Gerente



Econ. Samuel Córdova Domínguez
Contador

Ver notas a los estados financieros

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Capital Social	Aportes Accionistas	Reserva Legal	Superávit por Revaluación de Prop. Y Equipos	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 de 2016	30.800	472.804	10.373	495.844	88.507	40.457	1.138.785
Transferencias resultados periodo 2016	-	-	-	-	40.457	- 40.457	-
Ajuste	-	-	-	113.375	- 20.084	-	93.291
Resultado del ejercicio 2017, neto	-	-	-	-	-	47.688	47.688
Saldos a diciembre 31 de 2017	30.800	472.804	10.373	609.219	108.880	47.688	1.279.764


 Ing. Beatriz Valencia Salguero
 Gerente

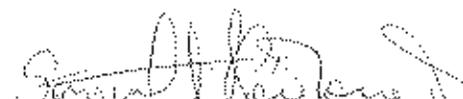

 Econ. Samuel Córdova Domínguez
 Contador

Ver notas a los estados financieros

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	
Efectivo recibido de clientes	1,222,242
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>-1,244,122</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>-21,880</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>	
Adquisición de activos fijos	-52,701
Construcciones en Curso	<u>-24,420</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-77,121</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Obligaciones con Instituciones Bancarias	204,998
Obligaciones con Accionistas	<u>10,000</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>214,998</u>
Aumento neto de efectivo	115,997
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>100,420</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>216,417</u>


 Ing. Beatriz Valencia Saiguero
 Gerente


 Econ. Samuel Córdova Domínguez
 Contador

Ver notas a los estados financieros

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(US\$ Dólar)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado del ejercicio antes de Impuestos y participación de trabajadores	77.475
--	--------

AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

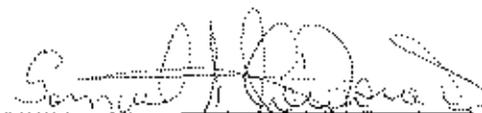
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipos, neto	7.374
Provisión de beneficios sociales, pendiente de pago	12.955
Provisión de Cuentas Incobrables	1.707
Subtotal	99.511

VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	34.027
(Incremento) disminución en inventarios	-101.895
(Incremento) disminución en impuestos por cobrar	-57.150
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-16.555
(Incremento) disminución en Impuestos y Retenciones por pagar	-18.432
(Incremento) disminución en Beneficios a empleados Corrientes	-23.439
(Incremento) disminución en Propiedades de Inversión	111.631
(Incremento) disminución en Servicios y otros pagos por anticipados	-39.578
(Incremento) disminución en Otros Activos	-10.000
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-21.880



Ing. Beatriz Valencia Salguero
Gerente



Fcon. Samuel Córdoba Domínguez
Contador

Ver notas a los estados financieros