

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivos por los años terminados en esas fechas, 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 2018 y 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 (IICF) 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.

Asuntos claves de auditoría

De acuerdo a la auditoría efectuada, informo sobre los siguientes asuntos claves de auditoría.

- Al 31 de diciembre de 2018, la compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A.**, en aplicación a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 (IAS 19 R), contrató los servicios de la Compañía Actuarialtax ATC Consultants. El estudio actuarial determinó provisión de Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de US \$ 31.146 y US \$ 14.818 respectivamente. Estas provisiones servirán para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes periodos (Ver Nota 20).

- La compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A.**, al no tener reservas de años anteriores y en base al estudio actuarial, se determinó para el año 2017 provisión de Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de US\$ 26.724 y US\$ 12.916 respectivamente, los mismos que fueron contabilizados con cargo a Resultados Acumulados (Ver Nota 20).

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

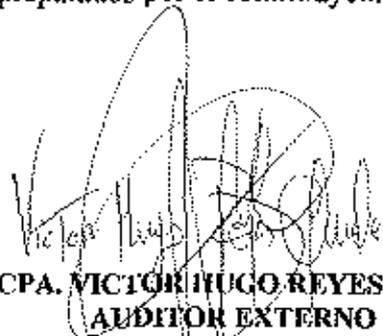
propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- 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.

Informes sobre otros requerimientos Legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**, correspondiente al año 2018 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2019, 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
SCRNAE - 2 No. 457

Guayaquil, Mayo 23 de 2019

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 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 Periodo contable	10
2.9 Activos financieros	10
2.10 Deterioro del valor de los activos financieros	10
2.11 Pasivos financieros	10-11
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
2.15 Inventarios	11
2.16 Propiedades y Equipos	12
2.17 Deterioro del valor de los Activos Financieros	12-13
2.18 Estado de Flujos de Efectivo	13
2.19 Reconocimiento de ingresos	13
2.20 Reconocimiento de gastos	13
2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido	14
2.22 Beneficios a los empleados	14
2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades	15
3. Revaluación como costo atribuido	15
4. Efectivo y equivalentes	15-16
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16-17
6. Inventarios	18
7. Servicios y otros pagos anticipados	19

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

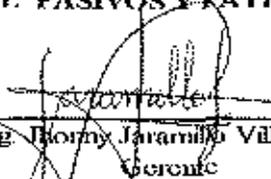
**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
8. Activos por impuesto corriente	20-21-22-23
9. Propiedad y equipos, Netos	24-25
10. Propiedad de Inversión	25-26
11. Construcciones en proceso	27
12. Otras inversiones	27
13. Otras cuentas por cobrar	27
14. Otros activos	28
15. Proveedores y cuentas por pagar	28-29
16. Obligaciones bancarias corrientes	30-31
17. Otras obligaciones corrientes	31-32
18. Obligaciones bancarias largo plazo	32
19. Otras cuentas por pagar	33
20. Obligaciones por beneficios definidos	33-34
21. Capital Social	34
22. Reserva Legal	35
23. Aportes de accionista para futuras capitalizaciones	35
24. Superavir por Revalorización propiedad planta y equipo	35
25. Resultados acumulados	35
26. Impuesto a la renta	36-37
26.1 Informe de cumplimiento Tributario	37
27. Impuestos diferidos	38
28. Ventas netas	38
29. Costo de ventas	38
30. Gastos administrativos, ventas y generales	39
31. Gastos Financieros	40
32. Legislación sobre precio de transferencia	40
33. Contingencias tributarias y laborales	41
34. Gestión de Riesgo Financiero	41-42
35. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	42

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US\$ Dólar)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
- Efectivo y equivalentes	4	190.801	216.417
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	244.684	168.964
Inventarios	6	442.663	554.253
Servicios y otros pagos anticipados	7	101.146	39.578
Activos por impuestos corrientes	8	94.057	69.639
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.073.351</u>	<u>1.048.851</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	9	116.536	46.441
Propiedades de Inversión	10	682.819	683.219
Construcciones en Proceso	11	148.826	24.420
Otras Inversiones	12	16.000	10.000
Otras Cuentas por Cobrar	13	10.330	0
Otros Activos	14	1.581	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>976.092</u>	<u>764.080</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.049.443</u>	<u>1.812.931</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	15	87.119	172.288
Obligaciones Bancarias	16	144.725	125.105
Otras obligaciones corrientes	17	53.676	52.053
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>285.520</u>	<u>349.446</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	18	180.549	163.721
Otras Cuentas por Pagar	19	270.687	20.000
Obligaciones por Beneficios Definidos	20	45.964	0
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>497.200</u>	<u>183.721</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	21	30.800	30.800
Reserva Legal	22	12.875	10.373
Aportes de Accionistas	23	472.804	472.804
Superávit por Rev. de Propiedades Planta y Equipo	24	609.219	609.219
Resultados acumulados	25	116.928	108.880
Resultado integral del año	26	22.516	47.688
Impuestos Diferidos	27	1.581	0
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.266.723</u>	<u>1.279.764</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.049.443</u>	<u>1.812.931</u>


Ing. Horny Jaramillo Villacreses
Gerente

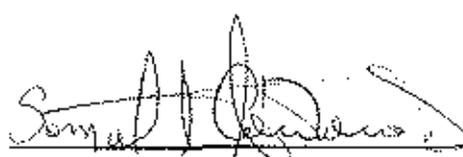

Econ. Samuel Córdova Domínguez
Contador

Ver notas a los estados financieros

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US\$ Dólar)	
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	28	1.268.271	1.188.215
Costo de ventas	29	-927.720	-788.129
Utilidad bruta		<u>340.551</u>	<u>400.086</u>
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos, Ventas y Generales	30	-235.418	303.087
Gastos Financieros	31	-57.321	19.524
UTILIDAD OPERACIONAL		47.812	77.475
Otros Ingresos No Operacionales		<u>234</u>	<u>0</u>
Utilidad antes de Participación a Trabajadores		48.046	77.475
(-) Participación de trabajadores		-7.207	-11.621
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>-15.821</u>	<u>-18.166</u>
Resultado por actividades ordinarias antes de apropiación		25.018	47.688
Reserva Legal		<u>-2.502</u>	<u>0</u>
Resultado Integral del año	26	22.516	47.688
Utilidad neta por acción		<u>0,73</u>	<u>1,55</u>


 Ing. Johnny Jaramilla Villacreses
 Gerente

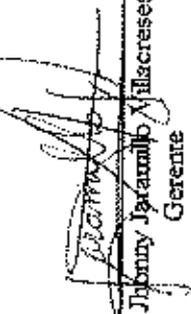

 Econ. Samuel Cordova Dominguez
 Contador

Ver notas a los estados financieros

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Capital Social	Aportes Accionistas	Reserva Legal	Superávit por Revaluación de Prop. Y Equipos	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Impuestos diferidos	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)	-	-
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
Transferencias resultados periodo 2017	-	-	-	-	47.688	(47.688)	-	-
Apropiación de Reservas	-	-	2.502	-	-	-	-	2.502
Ajuste por Provisión Jubilación Patronal	-	-	-	-	(26.724)	-	-	(26.724)
Ajuste por Provisión Desahucio	-	-	-	-	(12.916)	-	-	(12.916)
Impuesto Diferido sobre Provisión Jub. Patronal	-	-	-	-	-	-	1.106	1.106
Impuesto Diferido sobre Provisión Desahucio	-	-	-	-	-	-	475	475
Resultado del ejercicio 2018, neto	-	-	-	-	-	22.516	-	22.516
Saldos a diciembre 31 de 2018	30.800	472.804	12.875	609.219	116.928	22.516	1.581	1.266.723

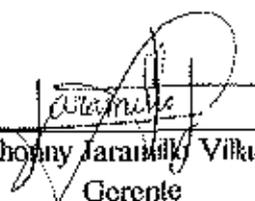

 Ing. Johnny Jaramillo Milacreses
 Gerente


 Econ. Samuel Córdova Domínguez
 Contador

Ver notas a los estados financieros

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1.182.221	1.222.242
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.299.909	-1.244.122
Efectivo recibido por otros ingresos	234	0
Efectivo neto provisto en actividades de operación	-117.454	-21.880
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos	-70.891	-52.701
Construcciones en Curso	-124.406	-24.420
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-195.297	-77.121
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones con Instituciones Bancarias	36.448	204.998
Obligaciones con Accionistas	250.687	10.000
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	287.135	214.998
Aumento neto de efectivo	-25.616	115.997
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	216.417	100.420
Efectivo y sus equivalentes al final del año	190.801	216.417


Ing. Jhonny Jaramilla Vilacreses
Gerente

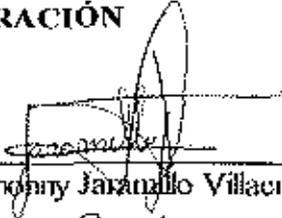

Econ. Samuel Córdova Domínguez
Contador

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 LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólar)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado del ejercicio antes de Impuestos y participación de trabajadores	48.046	77.475
<u>AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipos, neto	796	7.374
Depreciación de Propiedades de Inversión	400	0
Provisión de beneficios sociales, pendiente de pago	13.989	12.955
Provisión por Jubilación Patronal	4.422	0
Provisión por Desahucio	1.902	0
Provisión de Cuentas Incobrables	0	1.707
Subtotal	69.555	99.511
<u>VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</u>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-86.050	34.027
(Incremento) disminución en inventarios	111.590	-101.895
(Incremento) disminución en impuestos por cobrar	-24.418	-57.150
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-85.169	-16.555
(Incremento) disminución en Impuestos y Retenciones por pagar	-12.743	-18.432
(Incremento) disminución en Beneficios a empleados Corrientes	-22.651	-23.439
(Incremento) disminución en Propiedades de Inversión	0	111.631
(Incremento) disminución en Servicios y otros pagos por anticipados	-61.568	-39.578
(Incremento) disminución en Otros Activos	-6.000	-10.000
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-117.454	-21.880


 Ing. Johnny Jaramillo Villacreses
 Gerente


 Econ. Samuel Córdova Domínguez
 Contador

Ver notas a los estados financieros