

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

1. INFORMACION GENERAL

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL, fue constituida mediante escritura pública ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil celebrada en Agosto 24 de 2005, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 01 de Septiembre de 2005.

Inicialmente la estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada por US\$ 800 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una. Mediante escritura pública celebrada en Noviembre 23 de 2015 ante la Notaría Trigésima Novena del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 30.000 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 14 de enero de 2016. De esta manera el Capital Social suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 está conformado por US\$ 30.800 dividido en 30.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

La actividad principal de la Compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**, es Venta al por mayor de partes y piezas de equipos de refrigeración industrial, según consta en el Registro Único de Contribuyentes (RUC).

1.1 Aprobación de Estados de los Financieros

Los Listados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con autorización de la Gerencia General y aprobados mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**, celebrada en abril 27 de 2018.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

- En caso de aplicar NIIF para Pymes:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****2.3 Emiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación.)**

- En caso de aplicar NIIF Completas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado emiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
FINIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación.)

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.4 Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIF para las PYMES.

2.5 Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

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

2.6 Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL, será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

2.7 Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

2.8 Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- *Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017*
- *Estados de Resultados Integrales por el año terminado 2017*
- *Estados de Cambios en el Patrimonio por el año terminado 2017*
- *Estados de Flujos de Efectivo por el año terminado 2017*

2.9 Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

2.10 Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

2.11 Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.12 Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

2.13 Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

2.14 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se registrará el valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual se determina sobre la base de revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la administración. Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, si las hubiere.

Las cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

2.15 Inventarios

Se valoran a su costo o a su valor neto de realización, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

2.16 Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.17 Deterioro del valor de los Activos no Financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR.

Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

2.18 Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.19 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

2.20 Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

2.21 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2017 el 22%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

2.22 Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

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

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del Trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio

2.23 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2017 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinar mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las Compañías y entidades sujetas a su control.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2009.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos

I.-) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de Auditoría Externa.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de la Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2.-) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre de 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3.) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No. 335 del 7 de diciembre del 2010, considerando que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009 emitió la NIIF para las PYMES, acogió la clasificación de PYMES en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial No. 372 del 27 de enero del 2011, en su artículo primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)**

Y en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

3.1. Revaluación como costo atribuido

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Caja	200
Bancos	206.121
Inversiones Temporales CDP	10.096
Total	<u>216.417</u>

Al 31 de diciembre de 2017, Bancos corresponde principalmente a saldos en las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Banco Amazonas Cta. Cte. # 3501062242	48.824
Banco Machala Cta. Cte. # 1070913301	35.248
Banco Internacional Cta. Cte # 1000622748	108.580
Banco Pichincha Cta. Cte # 3386615904	13.098
Banco Produbanco Cta. Ahorros # 06193419006	371
Total	<u>206.121</u>

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

INVERSIONES TEMPORALES CDP.- Al 31 de Diciembre de 2.017, representan Certificados de Depósito a Plazo Fijo en el Banco Amazonas, con un interés de hasta el 3.6% anual y renovables cada 90 días.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Cientes	170.671
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>- 1.707</u>
Total	<u>168.964</u>

La empresa para otorgar crédito a sus clientes estudia primero su historia crediticia a través de la herramienta del sistema EQUIFAX, (Baró de Información Crediticia) para cerciorarse así de que el cliente no se encuentre reportado a ninguna entidad crediticia.

Cientes.- Corresponden principalmente a saldos pendientes de cobro por facturación de ventas a créditos. A continuación un detalle:

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	2017
	(US\$ Dólar)
Cía Agroquímica Industrial S.A.	7,011
Alava Largacha Rolando	1,280
Autoservicios Nayeli	9,625
Bedeschi S.A.	2,129
Haruc S.A.	2,571
Ciudad del Auto Cía Ltda.	2,599
Comandato S.A.	16,692
Criollo Betty	6,633
L. Maulme C.A.	1,566
Empacadora del Pacifico	7,362
Larofish S.A.	2,339
Gualotufa & Gualotufa Cía Ltda.	1,021
Gamarra Monroy Ana	1,164
Fernando Parales	1,808
Freddy Sanchez	4,448
Gladys Murillo Chavez	1,992
Insistersa	2,576
Jéssica García Solorzano	3,136
Joffre Ruiz	2,552
Jorge Luis Rúa Gonzales	1,052
Juan Vera Olarte	1,068
Katherine Macías Santos	2,374
Kleber Vaca	2,677
Lidera	2,520
Liris	1,585
Manuel Cáceres	1,243
María Córdova	1,186
Mario Loza	4,100
Mera Torres Juan Carlos	1,517
Metrocar	1,047
Multifrio SCC	1,147
Nancy Rea	2,407
Oswaldo Suarez Albán	2,101
Paulina Torres	3,798
Refríahorro	1,461
Stalin Cevallos Carranza	1,882
Wasberth S.A.	4,199
Winrep	1,637
Xavier Sarmiento Galindo	3,530
Ximena Soto	2,190
Carlos Vaca	1,685
Otros menores a \$ 1,000	45,761
Total	170,671

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Mercaderías en el almacén	546.390
Inventarios en Tránsito	7.863
Total	<u>554.253</u>

Mercaderías en el almacén.- Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente a Equipos (Partes y Piezas) de refrigeración para vehículos importados de China y Estados Unidos. Estos inventarios están valorados al costo de adquisición sin que estos excedan el valor del mercado.

El inventario físico a nivel Nacional de cierre de año 2017, fue realizado el 15 de enero de 2018, en la Bodega La Fortuna N° 11 ubicada en la Av. Juan Tanka Marengo Km 3.5 Lotización Zatrion Mz. 106 Solar 2 en presencia del Sr. Jhonny Jaramillo Villacreses, Jean Carlo Barzola Lavayen, Ing. Beatriz Valencia Salguero Gerente General de la Empresa **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL.**

Inventarios en Tránsito.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a Importación de Equipos (Partes y Piezas) de refrigeración para vehículos por un valor de US\$ 7.863, según Factura comercial INVOICE N° CZHC17667 de noviembre 29 de 2017. El proveedor del exterior es CHANGZHOU HAOFEN IMP. & EXP. CO., LTD. de China y cuya forma de pago fue de contado.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Anticipos a Proveedores Locales	<u>39.578</u>
Total	<u>39.578</u>

Anticipos a proveedores locales.- Al 31 de diciembre de 2017, representan valores entregados al Arq. José Pionce Castro por US \$ 39,578 correspondientes a supervisión y ejecución de la construcción del edificio propiedad de la Cia. **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**, ubicado en las calles Lizardo García y Capitán Nájera de la ciudad de Guayaquil. Estos anticipos se liquidarán una vez que se termine la construcción probablemente en el mes de Septiembre de 2.018

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Retenciones en la fuente del año	8.453
Anticipo de Impuesto a la Renta	4.192
Crédito Tributario IVA compras	20.914
Crédito Tributario Retención IVA	5.339
Crédito Tributario I.S.D.	<u>30.741</u>
Total	<u>69.639</u>

Al 31 de diciembre de 2017, Retenciones en la fuente, Anticipo de Impuesto a la Renta y crédito tributario por ISD, representan valores a favor de la Compañía que se liquidan con el impuesto a la renta del año.

Crédito tributario Iva compra y retención sobre el Iva, corresponden valores a favor de la compañía, los mismos que se liquidan mensualmente.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Según Resolución del Comité de Política Tributaria N° CPT-02-2015 de diciembre 31 de 2015, los pagos realizados por concepto de ISD en la importación de materia primas, insumos, y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado publicado por el Comité de Políticas Tributarias, podrán ser utilizados como crédito tributario que se aplicarán para el pago de impuesto a la renta. Por tal razón, al 31 de diciembre de 2017 la compañía consideró de acuerdo al listado, que las siguientes partidas arancelarias tienen derecho a registrar el ISD pagado en la importación de Equipos (Partes y Piezas) de refrigeración para vehículos, como crédito tributario.

PARTIDA ARANCELARIA	DESCRIPCION PARTIDA	PRODUCTOS	ISD - US \$
2903392500 3824780000	Tetrafluoroetano Que contengan hidroclorofluorocarburos (HCFC), incluso con perfluorocarburos (PFC) o hidrofliuorocarburos (HFC), pero que no contengan clorofluorocarburos (CFC)	VARIOS PRODUCTOS	\$ 4.403
8414100000 / 8501401900 / 8501109200 / 7411100000 / 9032100000 / 7412200000 / 8501404900 / 8532220000 / 8415831000 / 4009120000 / 8309900000 / 8481808000 / 8481200000 / 3903300000 / 9026109000 / 8503000000 / 8418991000 / 8414909000 / 8414801000 / 8536501100 / 8414901000 /	Bombas de vacío / Los demás / De corriente alterna, monofásicos / De cobre refinado / Termostatos / De aleaciones de cobre / Los demás / Electrolíticos de aluminio / Inferior o igual a 30.000 BTU/hora / Con accesorios / Los demás / Las demás válvulas solenoides / Válvulas para transmisiones oleohidráulicas o neumáticas / Copolímeros de acrilonitrilo-butadieno-estireno (ABS) / Los demás / Partes identificables como destinadas, exclusiva o principalmente, a las máquinas de las partidas 85.01 u 85.02. / Los demás / Evaporadores de placas / Las demás / Compresores para vehículos automóviles / Para vehículos del Capítulo 87 / De compresores	VARIOS PRODUCTOS	\$ 1.604
	P A S A N	TOTAL ISD	\$ 6.007

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. (Continuación)**

PARTIDA ARANCELARIA	DESCRIPCION PARTIDA	PRODUCTOS	ISD - US \$
VIENEN		TOTAL ISD	\$ 6.007
2710990000 / 3810901000 / 8414801000 / 2710990000 / 2903392500 / 2903710000 / 3824780000 / 3824740000 / 8414801000 / 8418699400	Los demás / Flujos y demás preparaciones auxiliares para soldar metal / Compresores para vehículos automóviles / Tetrafluoroetano / Clorodifluorometano / Que contengan perfluorocarburos (PFC) o hidrofluorocarburos (HFC), pero que no contengan clorofluorocarburos (CFC) o hidroclorofluorocarburos (HCFC) / Que contengan hidroclorofluorocarburos (HCFC), incluso con perfluorocarburos (PFC) o hidrofluorocarburos (HFC), pero que no contengan clorofluorocarburos (CFC) / Compresores para vehículos automóviles / Unidades de refrigeración para vehículos de transporte de mercancías	VARIOS PRODUCTOS	\$ 8.798,00
8414901000 / 8418992000 / 8532900000 / 8484200000 / 8414801000 / 4006900000 / 7411100000 / 3824780000 / 2903710000 / 2903392500 / 2901100090	De compresores / Unidades de condensación / Partes / Juntas mecánicas de estanqueidad / Compresores para vehículos automóviles / Los demás / De cobre refinado / Que contengan perfluorocarburos (PFC) o hidrofluorocarburos (HFC), pero que no contengan clorofluorocarburos (CFC) o hidroclorofluorocarburos (HCFC) / Clorodifluorometano / Tetrafluoroetano / Los demás	VARIOS PRODUCTOS	\$ 4.907,00
8414801000 / 3824780000 / 8535402000 / 8414100000 / 8532220000 / 7412200000 / 9032810000 / 9032100000 / 4009120000 / 8481808000 / 7411100000 / 8501401900	Compresores para vehículos automóviles / Que contengan perfluorocarburos (PFC) o hidrofluorocarburos (HFC), pero que no contengan clorofluorocarburos (CFC) o hidroclorofluorocarburos (HCFC) / Supresores de sobretensión transitoria («Amortiguadores de onda») / Bombas de vacío / Electrolíticos de aluminio / De aleaciones de cobre / Hidráulicos o neumáticos / Con accesorios / Las demás válvulas solenoides / De cobre refinado / Los demás	VARIOS PRODUCTOS	\$ 7.028
8418991000 / 8414801000 / 4009120000 / 8309900000 / 7507200000 / 8414901000 / 8536501100 / 3810901000 / 9032100000 / 8418808000 / 8414909000	Evaporadores de placas / Compresores para vehículos automóviles / Los demás / Accesorios de tubería / De compresores / Para vehículos del Capítulo 87 / Flujos y demás preparaciones auxiliares para soldar metal / Termostatos / Las demás válvulas solenoides / Las demás	VARIOS PRODUCTOS	\$ 4.001
		TOTAL ISD	\$ 30.741

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****9. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO**

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2017:

	Saldos Dic. 31,2016	Adiciones	Ajustes (US dólares)	Reclas	Saldos Dic. 31,2017
Terrenos	0	0	0	45.179	45.179
Equipos de computación	2.256	1.265	0	0	3.521
Vehículos	35.253	0	0	0	35.253
Subtotal	37.509	1.265	0	45.179	83.953
(-)Depreciación acumulada	-16.604	-7.374	-13.534	0	-37.512
Total	20.905	-6.109	-13.534	45.179	46.441

Terreno.- El saldo de Terreno al 31 de Diciembre de 2.017 corresponde a compra realizada a la familia Sellers Sarmiento a favor de la Compañía REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL, según consta en la escritura de Compra-Venta celebrada en la ciudad de Guayaquil el 9 de Febrero del año 2.015, ante la Notaría Pública Octava del Cantón Guayaquil.

El Bien Inmueble se encuentra ubicado en la manzana 12 solar 4 de la parroquia Urbana Urdaneta entre las calles Lizardo García y Capitán Nájera de la ciudad de Guayaquil, con una superficie total de 289 metros cuadrados. El valor por la compra-venta del Bien Inmueble fue de US\$ 45,179.

10. PROPIEDADES DE INVERSION

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2017:

	Saldos Dic. 31,2016	Adiciones	Ajustes	Reclas	Saldos Dic. 31,2017
Terrenos	675.219	0	0	0	675.219
Edificios	0	8.000	0	0	8.000
Subtotal	675.219	8.000	0	0	683.219
(-)Depreciación acumulada	0	0	0	0	0
Total	675.219	8.000	0	0	683.219

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****10. PROPIEDADES DE INVERSION (Continuación)**

Terrenos.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a compras realizadas a las compañías BAGUA S.A., IBO S.A., y USIBCORP S.A., según consta en escrituras de compra – venta celebrada en la ciudad de Guayaquil el 23 de Abril de 2.013 ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, desglosados de la siguiente manera:

- Solares No. 7 y 8 de la Manzana D-5, ubicados en la lotización "LAS BRISAS", jurisdicción de la parroquia Eloy Alfaro del Cantón Durán provincia del Guayas, con una superficie total de 5.062,50 M2 (Solar No 7) y superficie total de 5.187,50 M2 (Solar No 8). El valor por la compra – venta de los bienes inmuebles fue de US\$ 32,800.
- Solares No. 2 y 13 de la Manzana D-5, ubicados en la lotización "LAS BRISAS", jurisdicción de la parroquia Eloy Alfaro del Cantón Durán provincia del Guayas, con una superficie total de 5.000,00 M2 (Solar No 2) y superficie total de 5.000,00 M2 (Solar No 13). El valor por la compra – venta de los bienes inmuebles fue de US\$ 16,000.
- Solar No. 14 de la Manzana D-5, ubicados en la lotización "LAS BRISAS", jurisdicción de la parroquia Eloy Alfaro del Cantón Durán provincia del Guayas, con una superficie total de 5.375,00 M2. El valor por la compra – venta del bien inmueble fue de US\$ 17,200.

Según informe realizado por el Banco Internacional en Mayo 31 de 2.016, los siguientes solares fueron objeto de reavalúos: Solar No 2 con un avalúo comercial ajustado de US \$ 131,750; Solar No 7 con avalúo comercial ajustado de US \$ 133,397; Solar No 8 con un avalúo comercial ajustado de US \$ 136,691; Solar No 13 con un avalúo comercial ajustado de US \$ 131,750 y Solar No 14 con un avalúo comercial ajustado de US \$ 141,631. Por esta razón el total de los terrenos revaluados asciende a la cantidad de US \$ 675,219.

Edificios.- Al 31 de Diciembre de 2.017, corresponde a compra realizada a la Srta. Karla Cecilia Manssur Baus, según consta en la escritura de compra – venta celebrada en la ciudad de Guayaquil el 21 de Diciembre 2.017 ante la Notaria Octava del cantón Guayaquil.

El bien inmueble corresponde a localidades tipo palco del Estadio Monumental Isidro Romero Carbo codificadas como P-H- MIL SEISCIENTOS VEINTISIETE, P-PH- MIL SEISCIENTOS VEINTIOCHO, P-PH- MIL SEISCIENTOS VEINTINUEVE; y, PII- MIL SEISCIENTOS TREINTA (Identificados como F-32, F-33, F-34, y F-35, ingreso por la puerta 3). El valor por la compra – venta del bien inmueble es de US \$ 8,000.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****11. CONSTRUCCIONES EN CURSO**

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la Construcción del Edificio propiedad de la Compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**, ubicado en las calles Lizardo García y Capitán Nájera de la ciudad de Guayaquil. Se estima que la construcción deberá concluir en septiembre de 2018.

12. OTRAS INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2017, Otras Inversiones por US \$ 10,000, representan el 10 % de participación accionaria que la Compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL** posee en la Compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.** Estas inversiones están registradas al costo y su importe se irá ajustando posteriormente para reflejar las operaciones de la empresa emisora.

13. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, están conformados como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Proveedores Locales	24.034
Proveedores del Exterior	148.254
Total	<u>172.288</u>

Proveedores Locales.- Constituyen saldos por pagar a proveedores locales por compras de bienes y servicios los mismos que se cancelarán durante los primeros meses del año 2018. A continuación un detalle:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Global Ecuador Cía Ltda.	5.968
Manussur Baus Karla Cecilia	6.000
Comextseaport	3.943
Kaltertruck & Bus S.A.	2.576
Jorge Bello Ortiz	1.155
Angel Ordoñez Ruiz	794
Compañía de Seguros Condor S.A.	775
Otros menores	2.823
Total	<u>24.034</u>

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Proveedores del Exterior.- Representan valores por pagar a proveedores de CHINA y ESTADOS UNIDOS (Florida) por Importación de Equipos (Partes y Piezas) de refrigeración para vehículos, cuyos términos de pagos fluctúan entre 90 y 120 días B/L . A continuación un detalle.

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
T.T INTERNATIONAL CO., LTD.	50.670
SMART HI TECH SOLUTIONS	43.556
ZHEJIANG YONGHE REFRIGERAANT CO., LTD	54.028
Total	<u>148.254</u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS (CORRIENTES)

Al 31 de diciembre de 2017, están conformados como sigue:

	<u>2017</u> (US Dólar)
<u>Banco Amazonas</u>	
Operación de Crédito # 05003219231 a 60 meses	11.000
Tarjeta de crédito	2.795
Total deuda Corriente Banco Amazonas	<u>13.795</u>
<u>Banco Internacional</u>	
Carta de Crédito # 100319213 a 90 días B/L	74.815
Total deuda Corriente Banco internacional	<u>74.815</u>
<u>Banco Machala</u>	
Operación de Crédito # 1762094800 a 78 meses	19.709
Total deuda Corriente Banco Machala	<u>19.709</u>
<u>Diners Club</u>	
Tarjeta de Crédito	16.786
Total deuda Corriente Diners Club	<u>16.786</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES	<u>125.105</u>

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Las Operaciones de Crédito son préstamos con instituciones financieras (Banco Internacional, Amazonas y Banco Machala) a corto plazo realizados por la Compañía para financiar Capital de Trabajo.

Las Cartas de Créditos con el Banco Internacional otorgan seguridad a la compañía de que las condiciones de compra previamente acordadas con el exportador, serán cumplidas.

El valor razonable de las obligaciones financieras, representó el costo de las transacciones, neto de abono y/o compensaciones, pues no tuvo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, están conformados como sigue:

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Obligaciones tributarias		13.794
Participación de trabajadores	21	11.621
Beneficios sociales		6.788
Fondo de reserva		365
Impuesto a la Renta Causado	21	18.166
IESS		1.319
Total		<u>52.053</u>

Obligaciones tributarias.- Al 31 de diciembre de 2017 están representados principalmente por retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$ 575, retenciones sobre el Iva US\$ 45, Iva cobrado en las ventas por US\$ 13.174.

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

El movimiento de la provisión de beneficios sociales en el año 2017, es el siguiente:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Saldo inicial, enero 1 de 2,017	1.939
Provisiones	12.955
Pagos	-8.106
Saldo final, diciembre 31 de 2,017	<u>6.788</u>

16. OBLIGACIONES BANCARIAS (LARGO PLAZO)

Al 31 de Diciembre de 2017, las operaciones de crédito a largo plazo con el Banco Amazonas y Banco Machala se presentan como sigue:

	<u>2017</u> (US Dólar)
<u>Banco Amazonas</u>	
Operación de Crédito # 05003219231 a 60 meses	<u>13.430</u>
Total deuda Largo Plazo Banco Amazonas	<u>13.430</u>
<u>Banco Machala</u>	
Operación de Crédito # 1762094800 a 78 meses	<u>150.291</u>
Total deuda Largo Plazo Banco Machala	<u>150.291</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	<u>163.721</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 Otras Cuentas Por Pagar de US\$ 20.000, representan principalmente préstamos de Accionistas para financiar operaciones comerciales de la compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL.**, los mismos que no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****18. CAPITAL SOCIAL**

Inicialmente la estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada por US\$ 800 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una. Mediante escritura pública celebrada en Noviembre 23 de 2015 ante la Notaria Trigésima Novena del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 30.000 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 14 de enero de 2016. De esta manera el Capital Social suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 está conformado por US\$ 30.800 dividido en 30.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una. A continuación un detalle:

<u>N°</u>	<u>Accionistas</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>US\$ Doíares</u>	<u>%</u>
1	Valencia Salguero Beatriz Judith	15.400	\$1	15.400	50%
2	Jhonny Máximo Jaramillo Villacreses	15.400	\$1	15.400	50%
	Total	30.800		30.800	100%

19. RESERVA LEGAL

Representan apropiación del 10% de la utilidad neta con cargo a la reserva legal, de acuerdo a normativa establecida en la ley de compañías hasta llegar a alcanzar el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía consideró no apropiarse del 10% por Reserva Legal.

20. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde a los aportes efectuados por Socios o Accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como Patrimonio.

21. SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Registra los incrementos en el valor razonable de los Terrenos y las disminuciones, siempre que se relacionen con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del Patrimonio.

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañía, el saldo acreedor de esta cuenta anteriores al periodo de Transición de aplicación de las NIIF's, puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las Pérdidas Acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****22. RESULTADOS ACUMULADOS**

Los resultados (Utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la junta general de accionistas y cumpliendo las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

23. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró provisión para el pago del 15% a los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2017, como sigue:

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Utilidad del ejercicio antes de Participación Empleados	A)	77.475
(-) Participación a empleados	B)	-11.621
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles		<u>16.719</u>
<i>Base imponible, utilidades que no se reinvierten</i>		82.573
Tasa de impuesto		22%
Impuesto a la renta causado		-18.166
Anticipo de Impuesto a la Renta Determinado (Declaración de Impuesto a la Renta año anterior)		-13.431
Impuesto a la Renta causada mayor al anticipo determinado	C)	-18.166
Resultado integral neto		<u><u>47.688</u></u>

1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Estos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2017, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta por US\$ 13.431; sin embargo, el impuesto a la renta causado del ejercicio corriente fue de US\$ 18.166, consecuentemente la compañía registró en provisión US\$ 18.166, en vista de que este último es el mayor.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2015 al 2017.

Según decreto N° 210 de noviembre 20 de 2017 se establece que la reducción o exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta podrá ser autorizado solo por un ejercicio fiscal a la vez, aplicados a las pequeñas mediana y grandes empresas, considerando el rol que desempeñan los distintos sectores empresariales y su importancia en la generación de empleo, como un aspecto fundamental dentro del diseño de las políticas públicas en materia económica.

Mediante oficio N° MEF-MINFIN-2017-0646-O de 17 de noviembre de 2017 suscrito por el Ministro de Finanzas con base a lo establecido en el artículo 74 numeral 15 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas; MIPRO-MIPRO-2017-0490-OF del 20 de noviembre de 2017 suscrito por el Ministro de Industrias y Productividad Subrogante; y, SRI-SRI-2017-0193-OF de 20 de noviembre de 2017 suscrito por el Director de Servicio de Rentas Internas, solicitan de conformidad con lo establecido en la letra i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno la rebaja para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta.

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) dólares de

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1 '000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1 '000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

23.1 Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**, del ejercicio fiscal 2017 será presentado directamente por la Compañía conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes, cuya obligación vence el 31 de julio de 2018. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones al realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**, mantiene en proceso la preparación de dicha información para el año fiscal corriente.

24. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre de 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Venta de Bienes con tarifa 12%	1.177.704
Venta de Bienes con tarifa 0%	10.511
Total Ventas	<u>1.188.215</u>

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****25. COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2017, está conformado como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Inventario Inicial	452.358
(+) Compras y Otros Costos Indirectos	262.136
(+) Importaciones	620.025
(-) Inventario Final al 31 de diciembre del 2017	<u>-546.390</u>
(=) Costo de Ventas	<u>788.129</u>

26. GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y GENERALES

Al 31 de diciembre de 2017, están conformados como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Sueldos	77.140
Beneficios sociales (Incluye: decimos 13ero, 14to. sueldo, fondo reserva,	19.381
Aportes al IESS	9.373
Bonificaciones	3.712
Honorarios Profesionales	3.969
Servicios Prestados	4.591
Servicios por Mano de Obra	2.624
Servicios Contables	4.462
Combustibles	2.768
Alquiler de Bodega	27.339
Alimentación	10.408
Hospedaje	1.626
Gastos Administrativos	7.594
Envío de Mercaderías	1.598
Suministros y Materiales	9.847
Mantenimiento y Reparaciones	24.644
Publicidad y Propaganda	3.986
Impuestos, Contribuciones y Otros	2.210
Impuesto a la Salida de Divisas	19.022
Servicios Básicos	9.901
Transporte y cuadrilla	8.964
Gastos por desaduanización	25.726
Gastos de Depreciación	7.374
Otros Gastos	<u>14.828</u>
Total	<u>303.087</u>

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****27. GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017, están conformados como sigue:

	<u>2017</u> (US\$ Dólar)
Comisiones Bancarias	2.304
Gastos Bancarios	4.490
Gastos de Intereses	<u>12.730</u>
Total	<u>19.524</u>

28. LEGISLACION SOBRE PRECIO DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$15.000.000 y la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US \$ 3.000.000

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

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

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL** al 31 de diciembre de 2017, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el año 2017.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

29. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar.

30. GESTION DE RIESGO FINANCIERO

Aunque **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**, se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y por otros casos no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como indicamos a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de la tasa de interés.- La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**, son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los únicos pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por obligaciones financieras las cuales están pactadas a tasas de interés fijas.

Riesgo del tipo de cambio.- La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo crediticio.- Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se haga a clientes con un adecuado historial de crédito. Los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación internas.

La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez.- Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

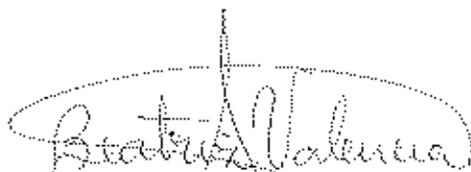
30. GESTION DE RIESGO FINANCIERO (Continuación)

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL., realiza el seguimiento de su riesgo de déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

Al 31 de diciembre de 2017, el 66% de los pasivos con costos son a corto plazo. El índice de liquidez (capital de trabajo) del 3% refleja que hay activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

31. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIÓDO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 28 de mayo de 2018 (fecha del informe de auditoría), la administración considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que pudiera alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.



Ing. Beatriz Valencia Salguero
Gerente



Econ. Samuel Córdova Domínguez
Contador
