

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

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 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 2018 está conformado por US\$ 30.800 dividido en 30.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

Adicionalmente, mediante escritura pública celebrada en Junio 25 de 2019 ante la Notaria Titular Octava del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 70.000 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 12 de Julio de 2019. De esta manera el Capital Social suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 está conformado por US\$ 100.800 dividido en 100.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una. Cabe indicar que el aumento de Capital fue realizado por Compensación de crédito efectuados por los accionistas de la compañía.

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 Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva a realizarse en mayo 29 de 2020.

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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación.)**

- En caso de aplicar NIIF Completas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, 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
CANIIF 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

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

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente (continuación.)

Mejoras anuales a las NIIF 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) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 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 están ag 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 NIIF para las PYMES.

2.5 Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

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.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

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 periodos:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018
- Estado de Resultado Integral por los años terminados 2019 y 2018
- Estado de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2019 y 2018
- Estado de Flujos de Efectivo por el año terminados 2019 y 2018

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 periodo 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 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 periodo.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.11 Pasivos Financieros (continuación)**

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.

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.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

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.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

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

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

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.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**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 norma tributaria vigente, siendo las tasas porcentuales a considerar el 22%, 25%, 28% (Ver nota 26)

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.

Según el artículo 20 de la Ley Orgánica Simplificación y Progresividad Tributaria publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 111 de diciembre 31 de 2019, elimina la obligatoriedad del cálculo y Pago del Anticipo Impuesto a la Renta,

El registro oficial indica que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuados en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

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.

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.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****2.22 Beneficios a los empleados (continuación)**

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.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**, en aplicación a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 (IAS 19 R), contrató los servicios del Economista Hugo Paredes Estrella. El estudio actuarial determinó provisión de Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de USD\$ 30.216 y USD\$ 16.502 respectivamente. Estas provisiones servirán para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes periodos.

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 2019 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. REVALUACIÓN COMO COSTO ATRIBUIDO

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCCA 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 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólar)	
Caja	250	24.258
Bancos	164.532	150.880
Inversiones Temporales CDP	16.643	15.663
Total	<u>181.425</u>	<u>190.801</u>

Caja

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Caja incluye fondos de libre disponibilidad conformado por dinero en efectivo que posee la empresa.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES (continuación)****Bancos**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Bancos corresponde principalmente a saldos en las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólar)	
Banco Amazonas Cta. Cte. # 3501062242	56.084	83.034
Banco Machala Cta. Cte. # 1070913301	106.086	38.157
Banco Internacional Cta. Cte # 1000622748	505	1.243
Banco Pichincha Cta. Cte # 3386615904	470	8.052
Banco Produbanco Cta. Ahorros # 06193419006	882	907
Banco Guayaquil Cta. Cte # 017997297	505	19.487
Total	164.532	150.880

Inversiones Temporales CDP

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, representan Certificados de Depósito a Plazo Fijo que la compañía posee en el Banco Amazonas. A continuación detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólar)	
<u>Banco Amazonas</u>		
Certificado de Depósito a Plazo No. 500DPF00353029 con una tasa del 6,3% anual a 365 días. Vence el 05 de Septiembre de 2,019	0	7.869
Certificado de Depósito a Plazo No. 500DPF00375962 con una tasa del 7,2% anual a 365 días. Vence el 04 de Septiembre de 2,020	8.361	0
Certificado de Depósito a Plazo No. 500DPF00353017 con una tasa del 6,3% anual a 365 días. Vence el 10 de Septiembre de 2,019	0	7.794
Certificado de Depósito a Plazo No. 500DPF00376239 con una tasa del 7,2% anual a 365 días. Vence el 09 de Septiembre de 2,020	8.282	0
Total CDP con el Banco Amazonas S.A.	16.643	15.663

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(US\$ Dólar)</u>	
Cientes	311.361	246.671
Empleados	1.160	476
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(2.463)</u>	<u>(2.463)</u>
Total	<u>310.058</u>	<u>244.684</u>

La empresa para otorgar crédito a sus clientes estudia primero su historia crediticia a través de la herramienta del sistema EQUIFAX, (Buro 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. REECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

	2019	2018
	(US\$ Dólar)	
Alava Largacha Rolando	0	1.280
Autoservicios Nayeli S.A.	9.041	9.191
Autoclima S.A.	3.996	0
Agrozucaar Ecuador S.A.	3.590	0
Bedeschi S.A.	1.606	1.606
Baruc S.A.	2.439	2.571
Betty Criollo	0	6.625
Carlos Vaca Narajo	0	1.385
Comextseaport Sociedad Anónima	0	6.795
Cía Agroquímica Industrial S.A.	833	7.259
Cía General de Comercio y Mandato S.A.	5.261	0
Chivería S.A.	2.035	0
Danilo Sanchez Zamora	7.760	0
F. Maulme C.A.	0	368
Empacadora del Pacifico S.A.	0	2.678
Eurolish S.A.	0	2.297
Fernando Parrales Zambrano	1.408	1.408
Freddy Sanchez León	32.551	2.752
Franco Flores Brian Alvaro	3.774	4.631
Gladys Murillo Chavez	1.033	0
Insistensa	0	890
Javier Enrique Valarzo Valdiviezo	2.195	0
Jéssica García Solorzano	7.551	0
Joffre Ruiz Morante	2.270	2.352
Jorge Luis Rua Gonzales	1.037	0
Jose Adolfo García Gavilanez	3.643	0
Jimmy Cornejo Huacón	2.690	0
Juan Vera Olarte	0	174
Katherine Macías Santos	0	0
Kaltertruck & Bus S.A.	60.248	10.276
Leonardo Ayala	2.093	0
Liris S.A.	2.989	2.674
Miguel Eduardo Cáceres Cevallos	1.243	1.243
Mucías Santos Katherine María	2.371	0
Mario Loza Flores	0	1.077
Mera Torres Juan Carlos	1.508	2.908
Metrocar	0	0
Multitrío SCC	3.580	4.956
Milton Guarquila Salto	5.284	0
Morán Tacuri Willy José	2.559	0
O.S. Supplier	3.088	0
Paulina Torres Pesantes	6.528	9.669
Primalider S.A.	4.170	0
Relisa S.A.	2.860	5.715
Stalin Cevallos Carranza	0	3.064
Victor Hugo Castillo Paredes	2.754	0
Wasberth S.A.	3.763	3.962
Xavier Sarmiento Galindo	2.669	1.284
Ximena Soto	0	0
Ulises Moscoso Aragundi	2.946	4.585
Suarez Alban Wilson Oswaldo	0	4.365
Otros menores a \$ 4,000	105.995	136.631
Total	311.361	246.671

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólar)	
Mercaderías en el almacén	386.044	397.248
Inventarios en Tránsito	0	45.415
Total	<u>386.044</u>	<u>442.663</u>

Mercaderías en el almacén

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019, fue realizado el 10 de enero de 2020, en la Bodega ubicada en Lizardo García 1318 y Capitán Nájera, en presencia del Sr. Jean Carlo Barzola Lavayen, Samuel Córdova Domínguez y el Ing. Johnny Jaramillo Villacreses Gerente General de la Empresa **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**.

Inventarios en Tránsito

Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a Importación de Equipos (Partes y Piezas) de refrigeración para vehículos por un valor de US\$ 44.835 más los respectivos costos de importación por US\$ 580, según Factura comercial INVOICE N° FBA235/YHI901 de octubre 17 de 2018. El proveedor del exterior es ZHEJIANG YONGHE REFRIGERANT CO., LTD. de China.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólar)	
Anticipos a Proveedores Locales	50.171	57.706
Anticipos a Proveedores del Exterior	31.414	42.606
Seguros	1.417	834
Total	<u>83.002</u>	<u>101.146</u>

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (continuación)****Anticipos a Proveedores Locales**

Al 31 de diciembre de 2018, representan valores entregados de forma anticipada a proveedores locales por compra de bienes y servicios principalmente al Arq. José Pionce Castro. El saldo de esta cuenta por \$57.706 se liquidará en los primeros meses del año 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, representan valores entregados de forma anticipada a proveedores locales por compra de bienes y servicios principalmente al Arq. José Pionce Castro por US\$ 10.000. El saldo de esta cuenta por \$ 40.171 se liquidará en los primeros meses del año 2020.

Anticipos a Proveedores del Exterior

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan valores entregados de forma anticipada a Proveedores del Exterior por Importación de Equipos (Partes y Piezas) de refrigeración para vehículos y accesorios varios. A continuación detalle.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólar)	
CHANGZHOU HAOCHEN IMP. & EXP. CO., LTD	0	11.749
JIANGZHOU MINGZHU TECHNOLOGY CO., LTD	0	17.322
SMART IJ-TECH SOLUTIONS, LLC	29.220	4.732
GZ THEODOOR TECH CO.,LTD	2.194	0
QUIMICOS ITALIA SAC	0	8.803
Total	<u>31.414</u>	<u>42.606</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólar)	
Retenciones en la fuente del año	7.676	8.587
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	60.449	25.219
Anticipo de Impuesto a la Renta	7.889	7.368
Crédito Tributario IVA compras	15.025	16.958
Crédito Tributario Retención IVA	431	829
Crédito Tributario I.S.D.	26.501	35.096
Total	<u>117.971</u>	<u>94.057</u>

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Retenciones en la fuente del año, Crédito Tributario Impuesto a la Renta, 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 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Crédito tributario Iva compras y Crédito Tributario retención Iva, corresponden valores a favor de la compañía que se liquidan mensualmente.

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 2019 y 2018 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.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. (Continuación)****Año 2018**

PARTIDA ARANCELARIA	DESCRIPCION PARTIDA	PRODUCTOS	ISD - US \$
2903392500 2903710000 3824780000 2903399000 2901100090	Tetrafluoro-etano Clorodifluorometano Que contengan perfluorocarburos (PFC) o hidrofluorocarburos (HFC), pero que no contengan clorofluorocarburos (CFC) o hidroclorofluorocarburos (HCFC) Los demas Los demas	VARIOS PRODUCTOS	\$ 23.863,00
8414801000 8414100000 853230000 84818080 851511000 3919909010 740710000 7904009000 381090100 8309900000 8421999000 8536309000 85322200 3909500000 8421999000 8487909000	Compresores para vehiculos automoviles Bombas de Vacio Condensadores ajustables o variables Las demás válvulas solenoides Soldadores y Pistolas para soldar Resina de Etileno De cobre refinado Los demás Flujos y demás preparaciones auxiliares para soldar metales Los demás Los demás Los demás Electroliticos de aluminio Los demás Poliuretanos Los demás	VARIOS PRODUCTOS	\$ 5.130,00
84149090 29051960 84149010 841410000 40091200 8487909000 3909500000	Los demás Pentanol(alcohol amilico) y sus isómeros De compresores Bombas de vacío Con accesorios Los demás Poliuretanos	VARIOS PRODUCTOS	\$ 6.103,00
TOTAL ISD			\$ 35.096

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. (Continuación)****Año 2019**

PARTIDA ARANCELARIA	DESCRIPCION PARTIDA	PRODUCTOS	ISD - US \$
2903710000 2909496000 2905196000 2905590000 2905290000 2942000000 2903392500	Clorodifluorometano Los demás éteres de los etilenglicoles Pentano (alcohol amílico) y sus isómeros Los demás Los demás Los demás compuestos orgánicos Tetrafluoro- etano	VARIOS PRODUCTOS	\$ 11.101
3810901000 4006900000 3810109000 3920100000 3824780000	Flujos y demás preparaciones auxiliares para soldar metales Los demás Los demás De polímeros de etileno Que contengan perfluorocarburos (PFC)	VARIOS PRODUCTOS	\$ 10.902
7403220000 7407100000 7904009000 7412200000 7507200000 7411100000	A base de cobre-estaño (bronce) De cobre refinado Los demás De aleaciones de cobre Accesorios de tubería De cobre refinado	VARIOS PRODUCTOS	\$ 1.427
8414801000 8484200000 8309900000 8511509000 8487909000 8415831000 8415831000 8532300000 8421999000 8536491100 8456900000 8205599900 8481808000 8481100000 8532220000 8414901000	Compresores para vehículos automóviles Juntas mecánicas de estanqueidad Los demás Los demás Los demás Inferior o igual a 30.000 BTU/hora Los demás Condensadores variables o ajustables Los demás Contactores Los demás Los demás Las demás válvulas solenoides Válvulas reductoras de presión Electrolíticos de aluminio De compresores	VARIOS PRODUCTOS	\$ 3.009
9032100000 9030310000 9026200000	Termostatos Multímetros, sin dispositivo registrador Para medida o control de presión	VARIOS PRODUCTOS	\$ 62
TOTAL ISD			\$ 26.501

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****9. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO**

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2018:

	Saldos <u>Dic. 31,2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclas</u>	Saldos <u>Dic. 31,2018</u>
		(US dólares)			
Terrenos	45,179	0	0	0	45,179
Muebles y Enseres	0	2,751	0	0	2,751
Maquinarias y Equipos	0	3,640	0	0	3,640
Equipos de computación	3,521	937	0	0	4,458
Vehículos	35,253	63,563	0	0	98,816
Subtotal	83,953	70,891	0	0	154,844
(-)Depreciación acumulada	-37,512	-796	0	0	-38,308
Total	46,441	70,095	0	0	116,536

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2019:

	Saldos <u>Dic. 31 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclas</u>	Saldos <u>Dic. 31 2019</u>
		(US dólares)			
Terrenos	45,179	0	0	0	45,179
Edificios	0	131,150	0	0	131,150
Muebles y Enseres	2,751	694	0	0	3,445
Maquinarias y Equipos	3,640	5,852	0	0	9,492
Equipos de computación	4,458	0	0	0	4,458
Vehículos	98,816	14,723	0	0	113,539
Subtotal	154,844	152,419	0	0	307,263
(-)Depreciación acumulada	(38,308)	(22,832)	0	0	(61,140)
Total	116,536	129,587	0	0	246,123

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

9. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO (continuación)**Terreno**

El saldo de Terreno al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 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 2015, ante la Notaria 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.

Edificios

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a Edificio Propiedad de la Compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL** por US\$ 131,150. El bien inmueble está ubicado en las calles Lizardo García 1318 y Capitán Nájera.

Vehículos

El saldo de vehículos al 31 de diciembre de 2018, incluye compra de un Ford-Explorer color blanco del año 2018 por US\$ 61,598 y accesorios del vehículo por US\$ 1,964. Este vehículo está a nombre de la compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL** y forma parte de las actividades de la empresa.

El saldo de vehículos al 31 de diciembre de 2019, incluye compra de una Camioneta tipo Furgoneta color blanco del año 2019 por US\$ 14,723. Este vehículo está a nombre de la compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL** y su uso forma parte de las actividades de la empresa.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****10. PROPIEDADES DE INVERSION**

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2018:

	Saldos Dic. 31.2017	Adiciones	Ajustes	Reclas	Saldos Dic. 31.2018
Terrenos	675.219	0	0	0	675.219
Edificios	8.000	0	0	0	8.000
Subtotal	683.219	0	0	0	683.219
(-)Depreciación acumulada	0	-400	0	0	-400
Total	683.219	-400	0	0	682.819

A continuación un detalle al 31 de diciembre de 2019:

	Saldos Dic. 31 2018	Adiciones	Ajustes	Reclas	Saldos Dic. 31 2019
Terrenos	675.219	0	0	0	675.219
Edificios	8.000	0	0	0	8.000
Subtotal	683.219	0	0	0	683.219
(-)Depreciación acumulada	(400)	(400)	0	0	(800)
Total	682.819	-400	0	0	682.419

Terrenos

Al 31 de diciembre de 2018 y 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 2013 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 Lloy 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.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

10. PROPIEDADES DE INVERSION (continuación)

- 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 2016, 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 2019 y 2018, corresponde a compra realizada a la Srta. Karla Cecilia Maussur Baus, según consta en la escritura de compra - venta celebrada en la ciudad de Guayaquil el 21 de Diciembre 2017 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, PH- 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.

11. CONSTRUCCIONES EN PROCESO

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de Construcciones en Proceso por US\$ 148.826, incluye US\$ 124.491 correspondiente 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. En enero del año 2019 una vez concluida la obra, el saldo de esta Construcción en Proceso por US\$ 131.150 fue transferido a la cuenta Propiedad Planta y Equipo (Edificios).

Al 31 de diciembre de 2019, Construcciones en Proceso por US\$ 53.915 representan valores entregados al "FIDEICOMISO MILLENIUM TOWERS" por compra de un bien inmueble que forma parte del Proyecto denominado "PLATINUM BUSINESS CENTER". Las características de este bien inmueble son:

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****11. CONSTRUCCIONES EN PROCESO (continuación)**

- **Oficina No. 712** Ubicada en el Piso 7 de aproximadamente cuarenta y nueve metros cuadrados con 60 decímetros cuadrados (49.60 MT2)
- **Parqueo No. 64** Ubicado en el Piso 1 de aproximadamente 16 metros cuadrado con cero un decímetro cuadrado (16.01 MT2)

El costo total del Proyecto es de US\$ 133.100 y se estima será entregado en diciembre de 2020. El proyecto se encuentra ubicado en la Cooperativa Nueva Aurora del Cantón Daule.

12. OTRAS INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Otras Inversiones por US \$ 16,000 respectivamente, incluyen US\$ 6,000 entregados a la compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.** para aumento de Capital, y los US\$ 10,000 restantes 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. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de Otras Cuentas por Cobrar por US\$ 6.813 y US\$ 10.330 respectivamente, representan valores entregados a la compañía **KALTERTRUCK & BUS S.A.** en calidad de préstamos, los mismos no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

14. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan el reconocimiento de un Impuesto Diferido sobre las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio constituidos a partir del 01 de enero de 2018. (Ver nota 27). A continuación un detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
Activo por Impuesto Diferido Jubilación Patronal	2.444	1.106
Activo por Impuesto Diferido Desahucio	849	475
Total	<u>3.293</u>	<u>1.581</u>

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****15. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
Proveedores Locales	46.914	23.569
Proveedores del Exterior	72.734	63.550
Total	119.648	87.119

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 2.020. A continuación un detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
Global Ecuador Cía Ltda.	3.155	3.495
Globus Transport Logistics S.A.	2.451	0
Comextseaport	0	577
Kaltertruck & Bus S.A.	23.881	3.438
Jorge Bello Ortiz	364	0
Angel Ordoñez Ruiz	0	132
Compañía de Seguros Condor S.A.	2.539	363
Autosharecorp S.A.	0	2.180
Translogiship S.A.	0	1.309
Ross Tour S.A.	1.359	1.071
Refrisa S.A.	2.410	0
Otros menores	10.755	11.004
Total	46.914	23.569

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REEFCOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****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/I. . A continuación un detalle.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
T.T INTERNATIONAL CO., LTD.	41.233	0
SMART HI TECH SOLUTIONS	30.488	11.436
ZHEJIANG YONGHE REFRIGERAANT CO., LTD	0	44.835
QUIMICOS ITALIA SAC	1.013	0
CHANGZHOU HAOCHEN IMP. & EXP. CO., LTD	0	7.279
Total	<u>72.734</u>	<u>63.550</u>

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****16. OBLIGACIONES BANCARIAS (CORRIENTES)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
<u>Banco Amazonas</u>		
Operación de Crédito # 05003219231 a 60 meses	0	12.338
Operación de Crédito # 0500379774 a 12 meses	0	21.763
Operación de Crédito # 0500417526 a 36 meses	28.711	0
Tarjeta de crédito	3.321	4.167
Total deuda Corriente Banco Amazonas	<u>32.032</u>	<u>38.268</u>
<u>Banco Machala</u>		
Operación de Crédito # 1762094800 a 78 meses	23.847	21.642
Operación de Crédito # 1902929200 a 36 meses	20.802	0
Total deuda Corriente Banco Machala	<u>44.649</u>	<u>21.642</u>
<u>PRODUBANCO</u>		
Operación de Crédito # CAR20200214451000 a 6 meses	0	24.089
Tarjeta de Crédito	12.770	17.253
Total deuda Corriente Produbanco	<u>12.770</u>	<u>41.342</u>
<u>Banco Guayaquil</u>		
Operación de Crédito # 172970 a 36 meses	35.115	31.833
Total deuda Corriente Guayaquil	<u>35.115</u>	<u>31.833</u>
<u>Diners Club</u>		
Tarjeta de Crédito	16.270	11.640
Total deuda Corriente Diners Club	<u>16.270</u>	<u>11.640</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES	<u>140.836</u>	<u>144.725</u>

REFRIGERANTES ECOLÓGICOS S.A. REFFCOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****16. OBLIGACIONES BANCARIAS (CORRIENTES), continuación**

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

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.

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US Dólar)	
Obligaciones tributarias		24.235	19.217
Participación de trabajadores	21	3.381	7.207
Beneficios sociales		8.270	7.510
Fondo de reserva		375	196
Impuesto a la Renta Causado	21	7.889	15.821
IESS		1.539	1.448
Sueldos por Pagar		0	2.277
Anticipos de Clientes		2.000	0
Total		47.689	53.676

Obligaciones tributarias

Al 31 de diciembre de 2018 están representado principalmente por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta por US\$ 2.495, Retenciones sobre el Iva US\$ 2.557, Iva cobrado en venta US\$ 10.008 y saldo de anticipo de impuesto a la renta por pagar US\$ 4.157.

Al 31 de diciembre de 2019 están representado principalmente por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta por US\$ 387, Retenciones sobre el Iva US\$ 370, Iva cobrado en venta US\$ 21.399 y saldo de anticipo de impuesto a la renta por pagar US\$ 2.079.

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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)**

El movimiento de la provisión de beneficios sociales en el año 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
Saldo inicial, enero 1 de 2019 y 2018	7.510	6.788
Provisiones	14.602	13.988
Pagos	(13.842)	(13.266)
Saldo final, diciembre 31 de 2019 y 2018	<u>8.270</u>	<u>7.510</u>

18. OBLIGACIONES BANCARIAS (LARGO PLAZO)

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, las operaciones de crédito a largo plazo con el Banco Amazonas, Banco Machala y Banco Guayaquil se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólar)	
<u>Banco Amazonas</u>		
Operación de Crédito # 05003219231 a 60 meses	0	1.092
Operación de Crédito # 0500417526 a 36 meses	45.802	0
Total deuda Largo Plazo Banco Amazonas	<u>45.802</u>	<u>1.092</u>
 <u>Banco Machala</u>		
Operación de Crédito # 1762094800 a 78 meses	104.802	128.649
Operación de Crédito # 1902929200 a 36 meses	49.198	0
Total deuda Largo Plazo Banco Machala	<u>154.000</u>	<u>128.649</u>
 <u>Banco Guayaquil</u>		
Operación de Crédito # 172970 a 36 meses	15.693	50.808
Total deuda Corriente Guayaquil	<u>15.693</u>	<u>50.808</u>
 TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	<u>215.495</u>	<u>180.549</u>

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 Otras Cuentas Por Pagar de US\$ 162.592 y US\$ 270.687 respectivamente, representan 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.

20. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u> (US Dólares)	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	30.216	31.146
Bonificación por Desahucio	16.502	14.818
Total	<u>46.718</u>	<u>45.964</u>

El movimiento de la provisión de Beneficios Definidos en los años 2019 y 2018, es el siguiente.

	<u>2019</u> (US\$ Dólar)	<u>2018</u>
Saldo inicial, enero 1 de 2019 y 2018	45.964	0
Provisiones	6.848	6.324
Pagos	0	0
Ajustes y/o Reclasificaciones	(6.094)	39.640
Saldo final, diciembre 31 de 2019 y 2018	<u>46.718</u>	<u>45.964</u>

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 USD\$ 31.146 y USD\$ 14.818 respectivamente. Estas provisiones servirán para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes periodos.

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 al inicio del año 2018.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****20. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía **REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**, en aplicación a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 (IAS 19 R), contrató los servicios del Economista Hugo Paredes Estrella. El estudio actuarial determinó provisión de Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de USD\$ 30.216 y USD\$ 16.502 respectivamente. Estas provisiones servirán para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes periodos.

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos según estudio actuarial y "Conciliación del Balance de Situación" del año 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Totales</u>
	<u>(US Dólares)</u>		
Pasivo (Reserva) al 31 de Diciembre de 2,017	0	0	0
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	26.724	12.916	39.640
Costo laboral por servicios actuales	2.518	982	3.500
Interés neto (Costo Financiero)	1.904	920	2.824
Pérdidas (Ganancias), neto ORI	0	0	0
Beneficios Pagados por el Empleador	0	0	0
Efectos de Reducciones y Liquidaciones Anticipadas	0	0	0
Obligación por Beneficios Definidos al 31 de diciembre de 2018	<u>31.146</u>	<u>14.818</u>	<u>45.964</u>
Costo laboral por servicios actuales	3.136	438	3.574
Interés neto (Costo Financiero)	2.218	1.056	3.274
Pérdidas (Ganancias), neto ORI	-6.284	190	-6.094
Beneficios Pagados por el Empleador	0	0	0
Efectos de Reducciones y Liquidaciones Anticipadas	0	0	0
Obligación por Beneficios Definidos al 31 de diciembre de 2019	<u>30.216</u>	<u>16.502</u>	<u>46.718</u>

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****21. 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 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 2018 está conformado por US\$ 30.800 dividido en 30.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

Adicionalmente, mediante escritura pública celebrada en Junio 25 de 2019 ante la Notaría Titular Octava del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital Social en US\$ 70.000 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 12 de Julio de 2019. De esta manera el Capital Social suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 está conformado por US\$ 100.800 dividido en 100.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una. Cabe indicar que el aumento de Capital fue realizado por Compensación de crédito efectuados por los accionistas de la compañía. A continuación un detalle:

N°	Accionistas	No. De Acciones	Valor por acción	US\$ Dolares	%
1	Valencia Salguero Beatriz Judith	50.400	\$1	50.400	50%
2	Jhonny Máximo Jaramillo Villacreses	50.400	\$1	50.400	50%
Total		100.800		100.800	100%

22. 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.

23. 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.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

24. 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.

25. 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.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****26. 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 2019 y 2018, como sigue:

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u> (US Dólares)	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio antes de Participación Empleados	A)	22.538	48.046
(-) Participación a empleados	B)	(3.381)	(7.207)
Más (menos) partidas de conciliación:			
Gastos no deducibles		9.155	11.488
(-) Ingresos exentos		<u>(1.712)</u>	<u>0</u>
Base imponible, utilidades que no se reinvierten		26.600	52.327
Tasa de impuesto		25%	25%
Impuesto a la renta causado		(6.650)	(13.082)
Anticipo de Impuesto a la Renta Determinado (Declaración de Impuesto a la Renta año anterior)		(7.889)	(15.821)
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	C)	(7.889)	(15.821)
Reserva Legal	D)	(1.127)	(2.502)
Resultado integral neto (A-B-C-D)		<u>10.141</u>	<u>22.516</u>

1). La tarifa de impuesto a la renta para el año 2018, dependerá de los siguientes aspectos:

- **Tarifa del 25%.-** De manera general para sociedades constituidas en el Ecuador; sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país; y, establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país.
- **Tarifa fija del 28%.-** Si dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se hayan incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

26. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Así mismo, cuando se incumple con la obligación de presentar el Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directores y Administradores (APS), de acuerdo con lo establecido en la LRTI.

- **Tarifa del 22%.-** Se aplicarán en los siguientes casos:
 - **Exportadores Habituales:** Para las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales, se mantendrá la tarifa del 22% siempre que en el ejercicio fiscal 2019 se refleje un mantenimiento del empleo o incremento del mismo.
 - **Micro y Pequeñas Empresas:** Para las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeña Empresa se mantendrá la tarifa del 22%.

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.

Según el artículo 20 de la Ley Orgánica Simplificación y Progresividad Tributaria publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 111 de diciembre 31 de 2019, elimina la obligatoriedad del cálculo y Pago del Anticipo Impuesto a la Renta,

El registro oficial indica que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuados en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

Para el año 2019, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta por US\$ 7.889; sin embargo, el impuesto a la renta causado del ejercicio corriente fue de US\$ 6.650, consecuentemente la compañía registró en provisión US\$ 7.889, por ser el mayor valor.

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 2017 al 2019.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

26.1 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 2019 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 2020. 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.

27. IMPUESTOS DIFERIDOS

Según la Ley y Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que indica "Las Provisiones efectuadas para cubrir los pagos por Desahucio y Pensiones Jubilares Patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la indicada ley, no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un **Impuesto Diferido**, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta el momento efectivamente pagado" (**Ver Nota 14**).

28. GANANCIA Y/O PERDIDAS ACTUARIALES – ORI

Al 31 de diciembre de 2019, representan ganancias reconocidas por ajustes y experiencias determinadas en el estudio actuarial realizado por el Economista Ilugo Paredes Estrella (**Ver Nota 20**).

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****29. VENTAS NETAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólares)	
Venta de Bienes con tarifa 12%	1.240.056	1.260.226
Venta de Bienes con tarifa 0%	3.307	8.045
Total Ventas	<u>1.243.363</u>	<u>1.268.271</u>

30. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólares)	
Inventario Inicial	397.248	546.390
(+) Compras y Otros Costos Indirectos	179.230	16.668
(+) Importaciones	742.455	761.910
(-) Inventario Final al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>(386.044)</u>	<u>(397.248)</u>
(=) Costo de Ventas	<u>932.889</u>	<u>927.720</u>

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****31. GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y GENERALES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Sueldos	83.239	81.545
Beneficios Sociales (Incluye décimos 13ero, 14to sueldo, Fondo Reserva y Vacaciones)	20.446	18.987
Aportes al IESS	10.218	9.908
Bonificaciones	5.411	2.268
Honorarios Profesionales	3.970	27.283
Servicios Prestados	13.761	5.976
Matrícula Vehicular	653	0
Miscelaneos	3.211	0
Combustibles	4.051	2.606
Alquiler de Bodega	3.442	19.535
Alimentación	10.885	10.725
Gastos de Viaje	2.979	0
Gastos Administrativos	953	984
Envío de Mercaderías	2.088	3.298
Suministros y Materiales	7.326	8.258
Mantenimiento y Reparaciones	13.263	10.661
Publicidad y Propaganda	1.403	2.210
Impuestos, Contribuciones y Otros	10.729	3.828
Servicios Básicos	4.202	5.684
Internet, celulares, televisión pagada	1.596	0
Seguros	7.518	3.659
Movilización y Transporte	151	0
Provisión Jubilación Patronal	5.354	4.422
Provisión por Desahucio	1.494	1.902
Gastos de Depreciación	23.232	1.196
Otros Gastos	4.875	10.483
Total	246.450	235.418

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****32. GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólares)	
Comisiones Bancarias	8.003	12.943
Gastos Bancarios	2.098	6.521
Impuesto a la Salida de Divisas	5.937	8.935
Gastos de Intereses	28.143	28.922
Total	44.181	57.321

33. 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 2020 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 2019, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el año 2019.

REFRIGERANTES ECOLOGICOS S.A. REFECOL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

34. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar.

35. 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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

35. 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 2019, el 42% de los pasivos con costos son a corto plazo. El índice de liquidez (capital de trabajo) del 3.50% 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.

36. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 25 de mayo de 2020 (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. Jhonny Jaramillo Villacreses
Gerente



Econ. Samuel Córdova Domínguez
Contador
