



ATRILCO CIA. LTDA.

Audidores Independientes

AV. de Los Shyris No. 3210 (E8-13) y Pasaje
Marsella Edif. Marsella P. 4 • Telf.: (593-2) 2921-093
2499-629 • Fax: (593-2) 2449-343 / 2493-812
E-mail: esrodriguez@andinanet.net

REFRYACOR S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018**



ATRILCO CIA. LTDA.

Audidores Independientes

AV. de Los Shyris No. 3210 (E8-13) y Pasaje
Marsella Edif. Marsella P. 4 • Telf.: (593-2) 2921-093
2499-629 • Fax: (593-2) 2449-343 / 2493-812
E-mail: esrodriguez@andinanet.net

Informe de los Auditores Externos Independientes

**A los Señores Socios de
REFRYACOR S. A.
Quito-Ecuador**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de REFRYACOR S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de REFRYACOR S. A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES.

Fundamentos de la opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad bajo esas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-PYMES, y del control interno que considere necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

A los Señores Socios de
REFRYACOR S. A.
Quito-Ecuador

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando este principio contable a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

A los Señores Socios de
REFRYACOR S. A.
Quito-Ecuador

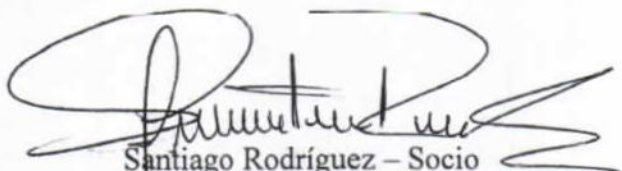
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

5. Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de REFRYACOR S. A., se emite por separado.

Abril 8, 2019.



Santiago Rodríguez – Socio
CPA No. 27066



Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE-386

(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Ing. Diana Carchi
Contadora General

REFRYACOR S. A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	21	1.056.757,49	1.034.496,42
Costo de ventas		<u>(790.236,77)</u>	<u>(360.632,22)</u>
Utilidad bruta		266.520,72	673.864,20
Gastos de administración y ventas	22	<u>(529.038,03)</u>	<u>(539.599,90)</u>
Utilidad operativa		(262.517,31)	134.264,30
Ingresos financieros		70,90	14,34
Otros ingresos		<u>10.370,44</u>	<u>5.151,06</u>
Otros ingresos		<u>10.441,34</u>	<u>5.165,40</u>
Gastos financieros		(14.107,25)	(15.069,65)
Otros gastos		<u>(2.869,82)</u>	<u>(4.501,61)</u>
Otros egresos		<u>(16.977,07)</u>	<u>(19.571,26)</u>
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		<u>(269.053,04)</u>	<u>119.858,44</u>
Participación laboral		-	(17.978,77)
Impuesto a la renta		<u>(9.278,45)</u>	<u>(35.865,75)</u>
Utilidad o (pérdida) neta		<u>(278.331,49)</u>	<u>66.013,92</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Ing. Marco V. Ponce
Gerente General

Ing. Diana Carchi
Contadora General

REFRYACOR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	Capital social \$	Reserva legal \$	Otros Resultados Integrales \$	Resultados acumulados			Total \$	Utilidad o pérdida \$	TOTAL \$
				Adopción NIIF por primera vez	Superavit por revalorización	Ganancias acumuladas			
Saldo al 31 de diciembre del 2016	3.000,00	1.500,00	105.517,88	(7.236,69)	6.471,00	115.452,55	114.686,86	63.592,79	288.297,53
Transferencias						63.592,79	63.592,79	(63.592,79)	-
Otros ajustes			17.577,97			(6.471,07)	(6.471,07)		11.106,90
Resultado integral total del año (Ganancias o pérdida del ejercicio)								66.013,92	66.013,92
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3.000,00	1.500,00	123.095,85	(7.236,69)	6.471,00	172.574,27	171.808,58	66.013,92	365.418,35
Transferencias						66.013,92	66.013,92	(66.013,92)	-
Otros ajustes			2.670,80			(16.786,96)	(16.786,96)		(14.116,16)
Resultado integral total del año (Ganancias o pérdida del ejercicio)								(278.331,49)	(278.331,49)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3.000,00	1.500,00	125.766,65	(7.236,69)	6.471,00	221.801,23	221.035,54	(278.331,49)	72.970,70

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Ing. Marco V. Ponce
Gerente General

Ing. Diana Carehi
Contadora General

REFRYACOR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 1.200.761,49	1.073.020,43
Efectivo pagado a proveedores	(1.102.350,11)	(1.170.130,92)
Otros	(3.736,81)	(9.918,59)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>94.674,57</u>	<u>(107.029,08)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	(30.385,02)	-
Efectivo recibido por la venta de activos fijos	<u>-</u>	<u>103.530,36</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(30.385,02)</u>	<u>103.530,36</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por actividades de financiamiento	(48.115,00)	-
Efectivo recibido por actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>7.661,74</u>
Efectivo por las actividades de financiamiento	<u>(48.115,00)</u>	<u>7.661,74</u>
Disminución neta de efectivo	16.174,55	4.163,02
Efectivo al inicio del período	<u>5.660,07</u>	<u>1.497,05</u>
Efectivo al final del período	<u>\$ 21.834,62</u>	<u>5.660,07</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Ing. Marco V. Ponce
Gerente General

Ing. Diana Carchi
Contadora General

REFRYACOR S. A.

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD O PERDIDA NETA Y EL FLUJO DE
EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad o (pérdida) neta	\$ (278.331,49)	66.013,92
Ajustes para conciliar la utilidad o (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Provisión incobrables	1.130,08	2.745,16
Depreciación de activos fijos	32.760,39	33.335,29
Participación laboral	-	17.978,77
Impuesto a la renta del año	9.278,45	35.865,75
Jubilación patronal	4.710,00	1.263,00
Bonificación por desahucio	1.928,05	1.350,00
Beneficios sociales	28.871,06	50.938,35
Amortización	4.922,39	223,77
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	144.004,00	38.524,01
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(10.383,82)	(4.289,01)
(Incremento) disminución en pagos anticipados	(9.860,91)	96.908,17
(Incremento) disminución en inventarios	182.769,70	(141.281,13)
(Incremento) disminución en otros activos	(135,32)	(46.570,68)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	79.103,97	(149.776,77)
Incremento (disminución) en gastos acumulados	(43.173,88)	(62.334,33)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(52.918,10)	(47.923,35)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	\$ 94.674,57	(107.029,08)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Ing. Marco V. Ponce
Gerente General

Ing. Diana Carchi
Contadora General

REFRYACOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 24 de Octubre del 2007 como REFRYACOR S. A., su objeto principal tiene relación con: a) Venta al por mayor de equipos de refrigeración y materiales conexos. Así como Servicios de Instalación, mantenimiento y reparación de equipos de refrigeración y congelación.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 2 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

REFRYACOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

b. Activos financieros

Clasificación: La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Inversiones a corto plazo: Incluyen inversiones a plazo fijo efectuadas en entidades del sistema financiero ecuatoriano. Estas inversiones devengan una tasa fija y tienen plazos definidos de cobro.
- (iii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de los equipos de refrigeración o los servicios de instalación, mantenimiento y reparación de los equipos realizados en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre la venta de los productos es de 45 días que se pueden extender hasta 60 días.
- (iv) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

REFRYACOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

Baja en cuentas de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

c. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Se utiliza el método de costo promedio para la imputación de las salidas de los inventarios.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía identifica los productos en mal estado, registrando una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se denomina obsolescencia.

d. Propiedades, planta y equipo

Medición inicial: Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial: Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Depreciación: Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

REFRYACOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de cómputo	33%
Vehículos	20%
Repuestos y Herramientas	10%
Equipo de Oficina	10%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Disposición de activos fijos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

e. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

f. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

REFRYACOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

g. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo: Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

h. Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía, en caso de existir, pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

i. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva en caso de existir para el ejercicio fiscal 2018, estará sujeta a la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

j. Estimaciones y juicios contables críticos

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

REFRYACOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	1.099,97	372,52
Bancos	20.214,29	4.787,55
Inversiones plazo dólar	520,36	500,00
Total:	<u>21.834,62</u>	<u>5.660,07</u>

4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 el rubro se compone de cuentas por cobrar a sus clientes por un valor de US\$ 64.606,84 y una provisión de cuentas incobrables por un valor de US\$ 717,23.

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Corresponde a préstamos otorgados al ing. Marco Vinicio Ponce por la cancelación de facturas personales. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta asciende a US\$ 74.283,35 y US\$ 91.070,31 respectivamente.

6. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventarios productos terminados	127.889,73	110.078,70
Inventario de suministros o materiales en proceso	76.264,45	274.569,39
Total costo	204.154,18	384.648,09
(-) Provisión inventarios	(3.743,94)	(1.468,15)
Total:	<u>200.410,24</u>	<u>383.179,94</u>

REFRYACOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31, <u>2018</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	24.733,06	15.651,47
Crédito tributario a favor de la empresa renta	17.469,21	26.415,48
Total:	42.202,27	42.066,95

8. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31, <u>2018</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Instalaciones	27.558,33	27.558,33
Muebles y enseres	76.487,83	76.487,83
Equipos de computación	191.400,15	188.948,15
Vehículos	241.464,00	232.555,98
Repuestos y herramientas	98.167,32	98.167,32
Equipo de oficina	14.528,21	14.528,21
Adecuación edificios	5.148,57	5.148,57
Total costo	654.754,41	643.394,39
(-) Depreciación acumulada	(503.456,09)	(489.720,70)
Total:	151.298,32	153.673,69

REFRYACOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguro	7.686,47	5.232,42
Software	15.740,5	15.740,50
Activos por impuestos diferidos	11.637,55	11.068,60
Total costo	35.064,52	32.041,52
(-) Amortización acumulada	(17.224,35)	(12.301,96)
Total:	17.840,17	19.739,56

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	264.951,47	185.747,50
Total:	264.951,47	185.747,50

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios	75.952,59	54.289,63
Sobregiro bancario	-	64.863,96
Tarjetas de crédito	-	2.786,02
Total:	75.952,59	121.939,61

REFRYACOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

12. OBLIGACIONES CON EL SRI E IESS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	2017
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Con la administración tributaria	819,52	1.413,68
Instituto de Seguridad Social IESS	6.093,82	6.339,30
Total:	6.913,34	7.752,98

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	2017
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	9.138,33	9.206,54
Otras cuentas por pagar	71.063,66	20.652,30
Anticipo clientes	26.073,69	78.686,39
Total:	106.275,68	108.545,23

14. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	2017
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	16.576,58	23.805,57
Participación a trabajadores	10.904,94	17.978,77
Total:	27.481,52	41.784,34

REFRYACOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a. Pasivos por impuestos corrientes

Para el ejercicio fiscal 2018, se establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.

b. Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera del año 2018:

Conciliaciones tributarias resumidas

	 Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Pérdida / Utilidad antes de impuesto a la renta	(269.053,04)	119.858,44
15% participación empleados	-	(17.978,77)
Pérdida / Utilidad después de participación empleados	(269.053,04)	101.879,67
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	13.225,88	41.583,31
(-) Deducción por incremento neto	-	-
Pérdida / Utilidad gravable	(255.827,16)	143.462,98
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	(255.827,16)	143.462,98
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 15%	-	-
Impuesto a la renta corriente	-	35.865,75
Mayor entre anticipo e impuesto renta	9.278,45	35.865,75
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	9.278,45	11.180,70
(-) Anticipo impuesto renta	(9.278,45)	(11.180,70)
(-) Retenciones impuesto renta	(13.456,09)	(12.946,47)
(-) Crédito tributario años anteriores	-	(12.399,03)
(-) Crédito tributario por ISD	(4.013,12)	(1.068,11)
Impuesto a pagar o saldo a favor	(8.190,76)	9.452,14

REFRYACOR S. A.**Notas a los Estados Financieros****16. PASIVO A LARGO PLAZO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos diferidos	22.204,84	24.479,69
Jubilación patronal	22.992,00	17.371,00
Bonificación por desahucio	9.675,00	8.338,08
Total:	<u>54.871,84</u>	<u>50.188,77</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social de la Compañía asciende a US\$ 3.000,00 dividido en 3.000,00 participaciones cuyo valor nominal es US\$ 1 cada una.

18. RESERVAS

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva legal alcanza el valor de US\$ 1.500,00.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ORI

Los Otros Resultados Integrales denominados ORI, puede presentar ganancias o pérdidas, las cuales se manejan en el Patrimonio, de la misma manera se hace con los resultados del período (antes del ORI) que incluye las operaciones continuadas y descontinuadas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Otros Resultados Integrales ORI alcanza el valor de US\$ 125.766,65 y US\$ 123.095,85 respectivamente.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas – distribuibles	275.482,27	226.255,31
Pérdidas acumuladas	(47.210,04)	(47.210,04)
Pérdida por conversión NIIFS	(7.236,69)	(7.236,69)
Total:	<u>221.035,54</u>	<u>171.808,58</u>

REFRYACOR S. A.**Notas a los Estados Financieros****21. INGRESOS ORDINARIOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		 Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
Venta de bienes	(1)	389.363,07	665.869,82
Venta de servicios	(1)	667.394,42	390.416,59
Descuento en ventas		-	(21.789,99)
Total:		<u>1.056.757,49</u>	<u>1.034.496,42</u>

- (1) Corresponde básicamente a las ventas facturadas a clientes, por equipos de refrigeración y servicios de mantenimiento y reparación de equipos que realiza la Compañía.

22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		 Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
Remuneraciones al personal		245.643,58	233.294,00
Beneficios sociales e indemnizaciones		28.871,06	78.913,57
Honorarios profesionales		34.897,75	48.321,17
Mantenimiento y reparaciones		14.842,62	10.031,03
Telecomunicaciones, energía y agua potable		10.668,09	12.076,66
Impuestos, contribuciones y otros		29.477,71	24.173,86
Arrendamientos		29.000,00	30.000,00
Suministros y materiales		9.945,85	23.887,88
Gastos de gestión		40,83	1.297,07
Gastos de viaje		14.717,35	17.688,37
Depreciaciones		32.760,39	28.774,75
Otros		78.172,80	31.141,54
Total:		<u>529.038,03</u>	<u>539.599,90</u>

REFRYACOR S. A.

Notas a los Estados Financieros

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (8 de abril del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.