



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

**COMPANIA REFRIGERACION Y REPUESTOS
DEL ECUADOR S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL

31 DE DICIEMBRE DE 2015

Profesionalmente a su lado
**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA REFRIFERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.
Ciudad.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía REFRIFERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA). Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes



para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

Opinión.

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía REFRIFERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).

Informe sobre otros requisitos legales.

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Profesionalmente a su lado

Atentamente,

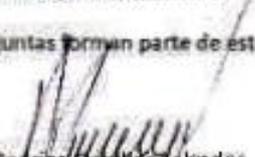
ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN
C. P. A. 10221
SC - RNAE # 241

Guayaquil, 08 de Abril del 2016

REFRISA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	NOTAS	31/12/2015	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	C	129.802	119.859
Cuentas por Cobrar	D	669.505	513.304
Inventarios	E	1.291.029	1.855.143
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.090.336	2.488.306
ACTIVO FUO			
Otros Activos	F	94.580	134.995
		3.671	3.774
TOTAL DEL ACTIVO		2.188.587	2.627.075
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	G	273.786	378.477
Obligaciones con Instituciones Financieras	H	60.000	31.000
Anticipos de Clientes	I	1.101	788.749
Otras Cuentas por Pagar	J	140.051	49.232
15% Trabajadores		54.771	33.257
Impuesto a la Renta		67.836	43.318
TOTAL PASIVO CORRIENTE		597.546	1.324.033
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo a Largo Plazo	K	566.886	390.799
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		566.886	390.799
TOTAL DEL PASIVO		1.164.432	1.714.832
PATRIMONIO			
CAPITAL			
Capital Suscrito Pagado		500.000	500.000
Reserva Legal		78.697	64.183
Reserva Facultativa		15.228	15.228
Reserva de Capital		188.410	188.410
Resultados acumulados NIIF		(714)	(714)
Utilidad del Ejercicio		242.534	145.136
TOTAL PATRIMONIO		1.024.155	912.243
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2.188.587	2.627.075

Las notas adjuntas forman parte de este balance.


 Ing. Rodrigo Carradas Salvador
GERENTE GENERAL


 C.P.A. Ruth Luzen García
CONTADORA

REFRISA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en dólares americanos)

CONCEPTOS	2015	2014
VENTAS	4.211.218	3.444.606
Otros Ingresos	2.159	
INGRESOS OPERACIONALES	4.213.377	3.444.606
Reembolso de Gastos	7.613	1.936
Intereses Financieros	-	939
Otros	-	1.787
INGRESOS NO OPERACIONALES	7.613	4.662
TOTAL DE INGRESOS	4.220.990	3.449.269
COSTO Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas	3.169.112	2.516.005
UTILIDAD BRUTA	1.051.879	933.263
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Venta	492.670	499.014
Gastos de administración	182.181	205.964
Total de Gastos Operacionales	674.851	704.978
UTILIDAD EN OPERACIÓN	377.028	228.286
GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Egresos	11.886	6.575
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	365.142	221.711
15% Participación a Trabajadores	54.771	33.257
22% impuesto a la Renta	67.836	43.318
UTILIDAD NETA:	242.534	145.136

Las notas adjuntas forman parte de este balance.


 ING. Rodrigo Cevallos Salvador
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Ruth Lázón García
 CONTADORA

REFRISA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en dólares americanos)

Conceptos	Capital		Reservas			Utilidad Ejercicio	Resultados Acumulados NIIF	Total del Patrimonio
	Social	Legal	Facultativas	de Capital				
Saldo al 31 diciembre 2014	500.000	64.183	15.228	188.410		145.136	(714)	912.243
Traspasos a reservas legales		14.514						14.514
Traspaso de Utilidades del Ejercicio						97.398		97.398
Saldo al 31 de diciembre de 2015	500.000	78.697	15.228	188.410		242.534	-714	1.024.155

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

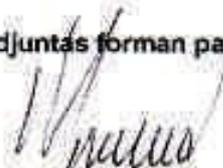

ING. Rodrigo Cevallos Salvador
 GERENTE GENERAL


C.P.A. Ruth Luzón García
 CONTADORA

REFRISA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2015
(Expresado en dólares americanos)

	2015	2014
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes	3.373.801	4.138.079
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-3.492.482	-4.068.712
Otros Ingresos(Gastos) neto	-2.114	-1.912
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	-120.795	67.455
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición propiedades, neta de ingresos por ventas	-5.649	-14.148
Incremento de otros Activos	103	-1.017
Flujo proveniente(utilizado) actividades de inversión	-5.545	-15.165
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento(disminución) obligac.l.plazo	162.147	-5.259
Efectivo neto proveniente(utilizado) en activ. financiación	162.147	-5.259
EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA		
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA		
Aumento (Disminución) neta durante el año	9.943	47.031
Saldo al inicio del año	119.859	72.828
Final del año	129.802	119.859

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

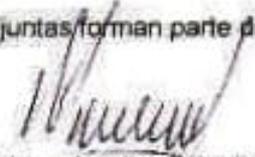

ING. Rodrigo Cevallos-Salvador
GERENTE GENERAL


C.P.A. Ruth Luzón García
CONTADORA

RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO
 PROVENIENTE(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE
 OPERACION

UTILIDAD (PERDIDA) NETA	242.534	145.136
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proven(utiliz)		
en actividades de operación.		
Depreciac. De propiedades - administración y ventas	46.063	45.570
Provisión cuentas incobrables	578	594
Cambios en Activos y pasivos		
Cuentas por Cobrar Comerciales	-49.770	-70.969
Inventarios	564.114	-802.154
Otras Ctas. Por cobrar	-107.010	-29.700
Cuentas por pagar	-104.691	55.805
Obligaciones bancarias	29.000	-39.750
Anticipo Clientes	-787.648	764.441
Participac. utilidades por pagar	21.514	-6.710
Imp. A la renta por pagar año	24.518	-1.704
Gastos acumulados	0	6.795
Total Agustes	-363.329	-77.681
Efectivo neto proveniente(utilizado)actividades operación	-120.794	67.455

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


 ING. Rodrigo Cevallos Salvador
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Ruth Luzon Garcia
 CONTADORA

**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA
REFRIGERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S.A. REFRISA POR EL
EJERCICIO ECONOMICO**

QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

A). BASE LEGAL Y OBJETIVOS.

La compañía REFRIGERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S.A. se constituyó el 14 de Diciembre de 1972 en la ciudad de Quito, según consta en la Escritura de Protocolización realizada en la Notaría Segunda del referido cantón ante el Notario Dr. José Vicente Troya J., con una duración de 50 años a partir de su suscripción en el Registro Mercantil.

Objetivos de la auditoria

Su objetivo social indica que se dedicará a la elaboración, fabricación, comercialización de toda clase de sistemas y componentes para la industria de la refrigeración, electricidad y otras industrias relacionadas, mantendrá un stock de industria para su comercialización y podrá importar y exportar.

El proceso de dolarización incorporado desde el año 2000 es el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de uso oficial en la república del Ecuador, por lo que la contabilidad y los Estados Financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B) POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME), las cuales requieren 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la presentación de los estados financieros:

Efectivo y Equivalente al efectivo

Representan el efectivo disponible, los saldos de los bancos valores de libre disposición por parte de la Compañía.

Activos y Pasivos Financieros

Los Activos Financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación, cuando se realiza una compra y/o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los Activos Financieros son reconocidos, medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales, Anticipos Empleados, Anticipo Proveedores y Otros Activos y sus Pasivos Financieros en Obligaciones Financieras, Cuentas por Pagar y Otros Pasivos.

- **Cuentas por Cobrar Comerciales**

Las Cuentas por Cobrar Comerciales son Activos Financieros clasificados dentro del Activo Corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales incluyen una provisión mínima para reducir su valor de probable recuperación. Dicha provisión se compone en función de un análisis de minúscula probabilidad de recuperación de cartera.

- **Otras Cuentas por Cobrar**

Estas están representadas particularmente por cuentas por cobrar a empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- **Propiedades, Plantas y Equipos**

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al Valor Razonable, que es similar al costo de Adquisición. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio. Las mejoras de importancia se contabilizan al activo.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores, tomando como base la vida útil estimada y lo que establece el Artículo No. 28 numeral 6 del Reglamento para la aplicación de la Ley del régimen Tributario Ecuatoriano.

Bienes	Años
Equipo de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3

Pasivos Financieros:

- **Obligaciones con Instituciones Financieras**
- **Cuentas por pagar**
- **Otros Pasivos**

Se registran por créditos concedidos por el sistema bancario a la empresa, registrados inicialmente a su valor nominal, mismos que no difieren de su valor razonable, por estar contratados a las tasas de interés vigente en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en los Estados de Resultados Integrales en el rubro gastos financieros.

- **Cuentas por Pagar a proveedores y Otras Cuentas Por Pagar**

Son obligaciones de pagos por bienes y servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario como pasivos no corrientes.

Reserva Legal

La ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta Reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del Impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la Renta se calcula el 22 % sobre las utilidades posterior al 15% de la participación de los trabajadores.

Ingresos y Costos de Venta

Los inventarios de mercadería se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario; el mismo que se registra en el estado de Resultados como Costo de Venta de Mercadería. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución.

Ingresos por Ventas y sus respectivos Costos

De conformidad con la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias Los ingresos asociados con la prestación de los Servicios deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación al final del periodo sobre el que se informa.

Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos o al devengar la prestación de los servicios.

Índices de Precios al Consumidor

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos

<u>Año Terminado</u> <u>a Diciembre 31</u>	
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%

C) CAJA – BANCOS

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuentas emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos en los libros auxiliares respectivos.

A diciembre 31 de 2015 presentan los siguientes valores:

Banco	2015	2014
Caja	2.324	1.057
Banco Bolivariano	60.848	38.170
Banco Pacífico GYE	45.958	38.160
Banco Pacífico MEC	9.217	31.536
Banco Pichincha	11.455	10.937
Suman	129.802	119.859

D) CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de Diciembre de 2015, se originan por las ventas a crédito en diferentes ciudades del país, sectorizados como clientes de Guayaquil y Manta.

Presenta valores por cobrar a clientes por un monto de \$ 436.101 que representa el 13.01% de las cuentas por cobrar del año anterior que suman la cifra de \$ 386.331. El total de Cuentas por Cobrar lo conforman las siguientes cuentas:

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION
Ctas. y Dctos. x Cobrar	433.387	383.130	50.257
Cheques Devueltos de clientes	2.714	3.201	-487
Total	436.101	386.331	50.257
Provisión Ctas por Cobrar	-2.448	-1.869	-578
Total	433.653	384.462	49.679
Préstamos y Anticipos(empleados)	9.607	11.562	-1.955
Anticipo Proveedores	40.562	16.458	24.104
Crédito Tributario	185.683	100.822	84.861
Total	669.505	513.304	156.201

Provisiones para Cuentas Incobrables

Las provisiones para cuentas incobrables para el año 2015 son de \$ 2.448 que se presenta razonablemente de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 25 de la Ley de régimen Tributario Interno el cual servirá para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad.

Al 31 de Diciembre de 2015 la empresa ha dado en parte cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. SC-DSC-G-13-017 del 27 de Diciembre del 2013, publicada en el Registro Oficial No. 165 de Enero 20 del 2014 y los Art. 1 y 4 del Registro Oficial No. 639 del 13 de Febrero de 2012 que expresa "que las Compañías deben remitir trimestralmente la información al organismo de control cuando dentro del giro del negocio ordinario realicen ventas a crédito", reportando únicamente en forma mensual a la Dinapar, no reporta en forma trimestral a la Superintendencia de Compañías como lo dispone dicha resolución.

Anticipos a Proveedores:

Proveedores	Valor
Anticipo Proveedores GYE	35382
Danfoss	4.280
Kimotor	770
Miatech	129
Total	40.562

Crédito Tributario:

Nombre	Valor
Retenciones en la Fuente	46.664
Iva Retenido por clientes	113.156
SRI (N/C Devolución IVA)	25.863
Total	185.683

E) INVENTARIOS

La mercadería para la venta proviene de las importaciones directas y las compras locales, las cuales se encuentran embodegadas en tres locales ubicados en: **GUAYAQUIL**, 1) Calle García Moreno y Manuel Galecio; y 2) Calle Hurtado y Esmeraldas; **MANTA**, 3) Edificio Magno en la Avenida Cuatro de Noviembre # 1710, todos a responsabilidad de su respectivo Guardalmacén y su asistente.

El control de las existencias se efectúa mediante movimientos en kardex en el sistema informático, bajo el método de costo promedio.

Integran parte de activo realizable las mercaderías en almacén disponibles para la venta y la mercadería en tránsito de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION
Inventarios	1.288.694	1.438.046	-149.351
Mercadería en Tránsito	2.334	417.097	-414.763
Total	1.291.029	1.855.143	-564.114

Los inventarios presentan una disminución de \$ 564.114 que representan el 30.41 % con relación al año anterior.

F) ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre de 2015 la empresa presenta un saldo de Activo Fijo neto por el valor de \$ 94.580, que es inferior al del año anterior por la suma de \$ 134.995 equivalente al 29.94%, desglosados de la siguiente manera:

COSTO	Instalac.	Mueb- Enseres	Equipo Oficina	Equipo Comput.	Vehículos	TOTAL
Activos Diciembre 31-2014	10.957	26.666	22.404	32.324	160.133	252.484
Incrementos/Deducciones 2015	0	3.025	0	2.624		5.649
Total Activos al 31 Diciembre 2015	10.957	29.691	22.404	34.948	160.133	258.133
Depreciac. Acum. Diciembre 2014	7.711	13.811	6.171	19.397	70.399	117.489
Incrementos/Deducciones 2015	1.095	2.366	2.216	8.361	32.025	46.063
Total deprec.Acum. Diciembre 2015	8.806	16.177	8.387	27.758	102.424	163.552
Activo Fijo neto	2.150	13.514	14.017	7.190	57.709	94.580

Las depreciaciones de los activos fijos están determinadas acorde con los porcentajes establecidos en la Ley del Régimen tributario reflejando al 31 de diciembre de 2015 el saldo de \$ 163.552.

G) CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR

Está conformada por las siguientes cuentas:

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION	%
Proveedores Nacionales	92.422	64.248	28.174	43,85%
Proveedores Exterior	181.364	314.229	-132.865	-42,28%
Suman	273.786	378.477	-104.691	-27,66%

Proveedores nacionales

A los proveedores nacionales se les adeuda la cantidad de \$ 92.422 dentro de los plazos concedidos, como se demuestra a continuación:

Proveedores Nacionales	Valor
Acedop del Ecuador	94
Actech	576
Agroquímica	3.047
Anglo Ecuatoriana	2.095
CNTEP	13
Crodcrea	323
Juan Crespín García	70
Electro móvil	69
Zambrano Mejía Edison	224
Ferretería Lupeda	287
Bolívar Valdivieso Tufiño	533
Bolívar Valdivieso Oleas	122
Ingrefi	2.122
Refrigeración Industrial Mega	273
Mafrico	26.127
Megrafrío	3.024
Productos Industriales Electricos	22
Nelson Jeira Supelvida	7.037
Refecol S.A.	866
Refriservicios	39.262
R-Ingeniería S.A.	507
Refri.Industrias Rojas	70
Del Salto Roca Fernando	123
Susana Gabriela Dalgo	2.894
Electrolux	2.000
Bladimir Vargas	644
Total	92.422

Proveedores extranjeros:

Al 31 de diciembre de 2015 la empresa presenta saldos de los proveedores del exterior por \$ 181.364, tal como se detalla a continuación:

Proveedores Extranjeros	Valor
Danfoss S.A.	82.410
Flexon	1.323
Refricenter	82.150
York International Corporation	15.481
Total	181.364

H) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En el año 2015 en el Banco Bolivariano quedan dos operaciones de crédito que se describen en el balance general con un monto de \$ 60.000.

Fecha Concesión	Vencimiento	No. Operac.	Tasa Interés	Capital	Abonos	Saldo Pendiente
Nov-25-2015	May-23-2016	253206	9,82%	60.000	0	60.000
Totales				60.000	0	60.000

J) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta Otras Cuentas por Pagar contiene lo siguiente:

Obligaciones con el SRI	5.038
Obligaciones con el IESS	2.467
Beneficios Sociales	8.461
Varios por Pagar	124.085
Total	140.051

A diciembre 31 de 2015 queda un saldo pendiente de pago al Servicio de rentas Internas por:

Conceptos	Valor
Iva retenido en pagos	1.377
Retenciones Fuentes	3.126
Retención empleados	535
Suman	5.038

Obligaciones con el Instituto ecuatoriano de Seguridad Social - IESS

La empresa ha pagado cumplidamente sus obligaciones patronales en el periodo analizado, se mantiene un saldo pendiente de pago por la cantidad \$ 2.467 correspondiente al mes de Diciembre de 2015 que conforman:

Concepto	Valor
Aportes	1.722
Préstamos Quirografarios	745
Total	2.467

Beneficios Sociales:

Conceptos	Valor
Decimo Tercer Sueldo	1.652
Decimo Cuarto Sueldo	6.284
Fondos de Reserva	525
Suman	8.461

Varios por Pagar:

Provisiones Varias	75.335
Dinners Club	7.427
Impuesto Salida Divisas	19.189
Giro Bancario Importac.	5.405
Danfoss S.A.	16.729
Total	124.085

Participación de trabajadores:

De acuerdo a la Ley vigente, la empresa debe destinarse de la ganancia líquida anual, la cantidad del 15%, antes del impuesto a la renta, para distribuirlo entre los trabajadores que han laborado dentro del periodo económico. En el presente ejercicio se estableció que este porcentaje asciende a la cantidad de \$ 54.771

Impuesto a la Renta:

El porcentaje que se provisiono para el Impuesto a la Renta del año 2014, se calculó en el 22% sobre la utilidad gradual anual, asciendo al monto de \$ 67.836.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad Ejercicio	365.142
Participación trabajadores 15%	54.771
Utilidad antes de Impuestos	310.370
(+) Gastos no deducibles	4.608
(-) Deducción por increm. neto trabajadores	-6.632
Utilidad gravable	308.346
22% Impuesto Causado	67.836

Impuesto Causado	67.836
Anticipo determinado ejercicio declarado	30.682
Antic. Causado mayor al determinado	37.155
Saldo Pendiente de pago	60.682
Retenciones en la Fuente	46.664
Impuesto a la renta a pagar	21.172

K) PASIVO A LARGO PLAZO

Por el origen del pasivo a largo plazo, estos no generan intereses ni reconocimiento de gastos financieros que afecten a la empresa, como detallamos a continuación:

Cuentas	2015	2014	Variación
Rodrigo Cevallos	83.635	48.945	34.690
Luis Jervis Arcila	73.280	45.065	28.215
Recursos facilitados por los Accionistas	156.915	94.010	62.905
Provisiones Jubilación y desahucio	74.239	56.096	18.143
Dividendos por Pagar	285.497	190.463	95.034
Otras Cuentas por Pagar Diversas	50.234	50.230	4
Suman	566.886	390.799	176.087

La capacidad de solvencia de \$ 156.915 se deriva de los accionistas que se colocan a disposición de la empresa.

Las Provisiones par Jubilación y Desahucio conforman:

Concepto	2015	2014	Variación
Jubilación patronal	53.225	42.793	10.431
Desahucio	21.014	13.303	7.711
Suman	74.239	56.096	18.143

Jubilación Patronal

Mediante resolución de la Corte Suprema de Justicia de 18 de mayo de 1982, publicada en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema ratifica que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 13 de Octubre del 2015, por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF.

Bonificación por Desahucio

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 13 de Octubre del 2015, por las compañías independientes mencionadas en el párrafo precedente.

Los dividendos por pagar lo conforman:

Nombre	Valor
Luis Jervis Arcila	145.726
Rodrigo Cevallos	134.605
Cristina Jervis	1.722
Luis Jervis Cevallos	1.722
Lucia Jervis Cevallos	1.722
Total	285.497

Otras Cuentas por Pagar Diversas está conformada por:

Nombre	Valor
Cornell Pump	16
Inema	37.240
Otros Anticipos clientes	12.978
Total	50.234

L) PATRIMONIO

Cuentas	2.015	2.014	Variación
Capital Suscrito Pagado	500.000	500.000	-
Reserva Legal	78.697	64.183	14.514
Reserva Facultativa	15.228	15.228	-
Reserva de Capital	188.410	188.410	-
Resultados acumulados NIF	(714)	(714)	-
Utilidad del Ejercicio	242.534	145.136	97.398
TOTAL PATRIMONIO	1.024.155	912.243	111.912

Reserva Legal:

De acuerdo con la Ley de Compañías, se debe transferir un mínimo del 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

En el ejercicio económico 2015, la empresa incrementó su provisión para Reserva Legal en la cantidad de \$ 14.514, cuyo valor total al 31 de diciembre del 2015 es de \$ 78.697.

Reserva Facultativa:

La Junta General de accionistas transfiere en forma voluntaria a Reserva Facultativa, parte de la utilidad anual en calidad de reserva especial, la misma que es de libre disposición de los accionistas.

HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la presente fecha de presentación de este informe, no sucedieron hechos que pudieran modificar lo expresado o alterar los resultados de los balances auditados.
