



Ing. Com. Milton Alcivar Pin

Cdla.: Acuarela del Rio Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA REFRIFERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. REFRISA

Ciudad.

1. He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía **REFRIFERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S.A. REFRISA**, al 31 de diciembre de 2018 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 el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

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 NIIF para Pymes (NIIF para PYMES). 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). Dichas normas requieren que se 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



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

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. REFRISA**, al 31 de diciembre de 2018, y 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 NIIF para Pymes (NIIF para Pymes)

Informe sobre requisitos a legales

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,

ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN

C. P. A. 10221

SC - RNAE # 241

Guayaquil, 29 de marzo del 2019

REFRISA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	D	289.151	440.512
Cuentas por Cobrar	E	672.875	469.838
Inventarios	F	1.017.737	1.098.336
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.979.764	2.008.686
ACTIVO FIJO			
Otros Activos	G	49.798	34.879
Activo Largo Plazo		3.889	3.300
		40.966	-
TOTAL DEL ACTIVO		2.074.417	2.046.866
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	H	240.208	358.529
Obligaciones Bancarias		20.202	-
Anticipos de Clientes		80.961	10.334
Otras Cuentas por Pagar		96.741	138.855
15% Trabajadores		30.836	15.116
Impuesto a la Renta		44.049	18.844
TOTAL PASIVO CORRIENTE		512.998	541.678
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo a Largo Plazo	I	619.565	619.207
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		619.565	619.208
TOTAL DEL PASIVO		1.132.563	1.160.885
PATRIMONIO			
CAPITAL			
Capital Suscrito Pagado		500.000	500.000
Reserva Legal		122.856	116.245
Reserva Facultativa		15.228	15.228
Reserva de Capital		188.410	188.410
Resultados acumulados NIIF		-714	-714
Utilidad (Pérdida) Actuarial		-14.617	0
Utilidad del Ejercicio		130.690	66.811
TOTAL PATRIMONIO		941.853	885.980
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2.074.417	2.046.866

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

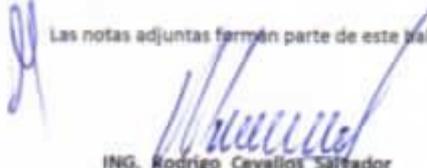

Ing. Rodrigo Cevallos Salvador
GERENTE GENERAL


C.P.A. Ruth Luzón García
CONTADORA

REFRISA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

CONCEPTOS	2018	2017
VENTAS	3.233.514	2.485.099
INGRESOS OPERACIONALES	3.233.514	2.485.099
OTROS INGRESOS		
Reembolso de Gastos	1.000	8.350
Otros	2.702	8.966
INGRESOS NO OPERACIONALES	3.702	17.316
TOTAL DE INGRESOS	3.237.215	2.502.415
COSTO Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas	2.330.144	1.746.883
UTILIDAD BRUTA	907.071	755.532
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Venta	519.434	474.276
Gastos de administración	178.579	170.091
Total de Gastos Operacionales	698.014	644.367
UTILIDAD EN OPERACIÓN	209.057	111.165
GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Egresos	3.483	10.394
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	205.575	100.771
15% Participación a Trabajadores	30.836	15.116
Gastos no deducibles	1.456	
Impuesto a la Renta	44.049	18.844
UTILIDAD NETA:	130.690	66.811

Las notas adjuntas forman parte de este balance.


ING. Rodrigo Cavallos Salvador
GERENTE GENERAL


C.P.A. Ruth Luzón García
CONTADORA

REFRISA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en Dólares Americanos)

Conceptos	Capital Social	Reservas			Utilidad Ejercicio	Resultados Acumulados NIIF	Utilidad/Perdida Actuarial	Total del Patrimonio
		Legal	Facultativas	de Capital				
Saldos al 31 diciembre 2017	500.000	116.245	15.228	188.410	66.811	(714)	-	885.980
Trasposos a Reservas Legales		6.611						6.611
Traspaso de Utilidades del Ejercicio					63.879			63.879
Utilidad (Perdida) Actuarial							(14.617)	(14.617)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	500.000	122.856	15.228	188.410	130.690	(714)	(14.617)	941.853

Las notas adjuntas forman parte de este balance.


ING. Rodrigo Cevallos Salvador
 GERENTE GENERAL


C.P.A. Ruth Lazor Garcia
 CONTADORA

REFRISA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2018
(Expresado en Dólares Americanos)

	2018	2017
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	3.215.460	2.451.338
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-3.276.359	-2.574.077
Otros Ingresos(Gastos) neto	219	6.922
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	(60.680)	(115.817)
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición propiedades neta de ingresos por ventas	(4.358)	(687)
Otros Activos	(40.966)	0
Flujo proveniente(utilizado)actividades de inversión	(45.323)	(687)
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento (disminución) obligac. l. plazo	(30.739)	(15.111)
Otros- Ganancia/Perdida Actuarial	(14.618)	0
Efectivo neto proveniente(utilizado) en activ.financiación	(45.357)	(15.111)
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	(151.360)	(131.616)
Saldo al inicio del año	440.512	572.128
Final del año	289.152	440.512

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


ING. Rodrigo Cevallos-Salvador
GERENTE GENERAL


C.P.A. Ruth Luzon Garcia
CONTADORA

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

	2018	2017
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	130.690	66.811
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto prove (utiliz) en actividades de operación.		
Depreciac. De propiedades-administración y ventas	(10.560)	29.065
Provisión cuentas incobrables	782	0
Provisión Jubilación patronal	31.097	7.687
Dividendos Pagados	(60.200)	(119.655)
Cambios en Activos y pasivos		
Cuentas por Cobrar Comerciales	(88.092)	(41.777)
Inventarios	80.599	(102.294)
Cuentas por Cobrar		9.482
Otras Cuentas por Cobrar	(115.728)	528
Otros Activos	(590)	0
Cuentas por pagar	(118.321)	75.870
Obligaciones bancarias	20.202	0
Otras Cuentas por Pagar	(42.114)	(15.931)
Anticipo Clientes	70.627	8.016
Participac. utilidades por pagar	15.720	(14.964)
Imp. A la renta por pagar año	25.205	(18.655)
Total Ajustes	(191.370)	(182.628)
Efectivo neto proveniente(utilizado)actividades operación	(60.680)	(115.817)

Las notas adjuntas forman parte de este estado


 ING. Rodrigo Cevallos Salvador
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Ruth Luzón García
 CONTADORA

REFRIFERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. REFRISA
NOTA DE LOS ESTADOS FINANC. POR EL EJERCICIO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

A. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 10 de junio del 1999 ante el Notario Marco Días Casquete, registrado en la Notaría Vigésimo Primera del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de junio del mismo año; como Sociedad Anónima.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B. OPERACIONES:

Sus principales operaciones son:

Importación y comercialización de equipos electrónicos, audio e instrumentos musicales al por mayor y menor.

C. RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para Pymes (NIIF para Pymes) la cual 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.- 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 se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de REFRISA S.A., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIFF emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2017, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.
- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes 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 utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos financieros.
- b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

.14 Inventarios –

Los inventarios de mercaderías 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 Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

.15 Propiedad, planta y equipos –

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Instalaciones	33%	3
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.6 Impuesto a la renta corriente.-

- a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

.1.7 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación

ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.

- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

.1.8 Reconocimiento de Ingresos. –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

Los ingresos por intereses por un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido en forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre base de un tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, cuando sea adecuado, en un periodo más corto con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

.1.9 Costos y Gastos-

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

.1.9.1 Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

.1.10 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) *Vida útil de las propiedades y equipos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio – Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

2. INDICES 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

Año Terminado a Diciembre 31	
2016	1.12%
2017	3.10%
2018	0.27%

D.- CAJA BANCOS

Banco	2018	2017
Caja	896	825
Banco Bolivariano cta.cte.512885-3	214.899	199.542
Banco Pacifico GYE cta.cte.405572-3	51.950	140.940
Banco Pacifico MEC cta.cte. 530090-8	0	60.370
Banco Pichincha cta.cte.31197559304	21.406	38.836
Suman	289.151	440.512

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta 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 auxiliares respectivos.

E.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS	2018	2017
Ctas.y Dctos. x Cobrar	498.902	420.638
Cheques Devueltos de clientes	9.828	0
Total	508.730	420.638
Provisión Ctas por Cobrar	-3.230	-2.448
Total	505.499	418.190
Préstamos y Antic.(empleados)	19.318	6.014
Anticipo Proveedores	18.148	22.231
Crédito Tributario	129.910	23.403
Total	672.875	469.838

Los saldos de Facturas por Cobrar al 31 de Diciembre de 2018 se incrementaron en \$ 78.264 equivalente al 18.61% en relación al año anterior.

La empresa realizó provisión por \$ -782 para cuentas incobrables, de acuerdo al Art. 10 numeral 11.- Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total, en concordancia con el Art. 28 numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno LORTI.

Anticipo Proveedores:

Nombre	Valor
Carlos Gines	123
Danfoss	3.107
Refricenter	541
Rocio Mancero	800
Brisela	5.470
Multimetales	33
ikharia S.A.	350
Daikin	524
Otros	7.200
Total	18.148

Crédito Tributario

Nombre	Valor
Iva retenido por clientes	94.858
Retenciones en la Fuente	35.052
Total	129.910

F.- 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 bajo la responsabilidad de sus respectivos 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, los movimientos de entradas y salidas son controladas con tomas físicas mensuales.

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

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

CUENTAS	2018	2017
Inventarios	909.131	1.005.009
Mercadería en Tránsito	108.606	93.327
Total	1.017.737	1.098.336

G.- ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre del 2018 la empresa presenta un saldo de Activo Fijo neto por el valor de \$ 49.798, que es superior al del año anterior, teniendo como movimiento la compra de una camioneta D-max plateada 4x2 y la venta de una camioneta D-max del año 2011, como adquisiciones de una PC, Lapto e Impresora y otros, desglosado de la siguiente manera:

COSTO	Instalac.	Mueb- Enseres	Equipo Oficina	Equipo Comput.	Vehículos	TOTAL
Activos Diciembre 31-2017	10.957	33.619	25.066	36.751	159.675	266.068
Incrementos/Deducciones 2018	0	709	559	1.775	1.315	4.358
Total Activos al 31 Diciembre 2018	10.957	34.328	25.625	38.526	160.990	270.426
Depreciac.Acum.Dic- 2017	10.913	21.243	13.159	34.566	151.306	231.187
Incrementos/Deducciones 2018	41	2.355	2.443	1.523	-16.922	-10.560
Total deprec.Acum. Dic- 2018	10.954	23.598	15.602	36.089	134.384	220.627
Activo Fijo neto	3	10.731	10.022	2.437	26.606	49.798

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 2018 el saldo de \$ 220.627.

H.- PASIVO CORRIENTE

CUENTAS	2018	2017
Proveedores Nacionales	59.231	33.090
Proveedores Exterior	180.977	325.439
Suman	240.208	358.529
Obligaciones bancarias	20.202	0
Anticipo Clientes	80.961	10.334
Otras Cuentas por Pagar	96.741	138.855
Participación de trabajadores 15%	30.836	15.116
Impuesto a la Renta	44.049	19.543
Total Varias Obligaciones	252.588	183.848
Total Ctas. Y Dctos por Pagar	512.998	542.377

Proveedores nacionales

A los proveedores nacionales se les adeuda la cantidad de \$ 59.231 dentro de los plazos establecidos, como se demuestra a continuación:

9

Proveedores Nacionales	Valor
Acdop del Ecuador	978
Agroquimica	993
Anglo Ecuatoriana	7.626
Cargo Service	36
Climacool Industrial	1.098
Dolores Beatriz Maldonado	155
Ecuafreeze S.A.	80
Globalecuador Cia. Ltda.	4.206
Gloval Shipping Ecuador	326
Infrefri	14.754
Jesica Garcia	63
Jose Rengifo Gorozabel	993
Mafrico S.A.	1.438
Mapfre Sa.	149
Mega frio S.A.	3.864
Mero Mantuano Pablo	200
Onofre Edin Quimis	131
Oxigasmanta S.A.	50
Refecol	5.715
Refriservicios S.A.	14.247
Refryacor	320
Sertesa	1.808
Total	59.231

Proveedores extranjeros

AL 31 de diciembre de 2018 la empresa presenta saldos de los proveedores del exterior por \$ 180.977 tal como se detalla a continuación:

Nombre	Valor
Danfoss S.A.	22.688
Heatcraft Do Brasil Ltda.	132.085
Refricenter D.I.S.C.	19.834
Jork Internacional	6.370
Total	180.977

Obligaciones Bancarias

Banco	Operación	F.Inicio	F.Termino	%	Valor
Banco Bolivariano	292540	03/08/2018	14/06/2019	7,00%	15.600
Banco Bolivariano	297297	16/11/2018	16/11/2019	10.21%	4.602
					20.202

Anticipo Clientes

Nombre	Valor
Socrates Herrera	180
Nirsa s.a.	9.114
Productos Lacteos	62
Energias del Agro San Juan	120
Refrisoltec S.A.	23
Elvia Vargas	66
Guillermo Cordova	132
Pronaca	12.951
Total Anticipos Guayaquil	22.647

Nombre	Valor
Técnica y Comercio de la Pesca	2.495
Manacripex Cia. Ltda.	25.000
Club Rotario Manta	30.627
Grupo Degfrt Cia. Ltda.	25
Comercializadora del Mar Pez&pez	167
Total Anticipo Manta	58.314
Total Anticipos Clientes	80.961

Otras Cuentas por Pagar

Nombre	Valor
Obligaciones con el SRI	8.040
Obligaciones con el IESS	3.464
Beneficios Sociales	8.039
Varios por Pagar	77.199
Total	96.741

Obligaciones con el SRI.- Al 31 de diciembre de 2018 queda pendiente por cancelar lo siguiente:

Conceptos	Valor
Iva retenido en pagos	829
Retención en fuente	6.788
Imp. Renta Empleados	423
Suman	8.040

Obligaciones IESS

Concepto	Valor
Aportes	1.707
Préstamos Quirografarios	1.757
Total	3.464

Beneficios Sociales:

Conceptos	Valor
Décimo Tercer Sueldo	1.505
Décimo Cuarto Sueldo	5.983
Fondos de Reserva	551
Suman	8.039

Varios por Pagar

Conceptos	Valor
Provisiones Varias	54.832
Diners Club	12.876
Imp. Salida Divisas	9.049
Giro Bancario Importaciones	441
Total	77.199

Participación de los Trabajadores

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15% de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 30.836.

Impuesto a la renta

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2018, se calculó en base al 25 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 44.049.

Utilidad Ejercicio	205.575
Participación trabajadores 15%	30.836
Utilidad antes de Impuestos	174.739
Gastos no deducibles	1.456
Utilidad Gravable	176.194
25% Impuesto Causado	44.049

I.- PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas	2018	2017
Obligaciones Bancarias	30.160	0
Prestamos Accionistas	11.667	79.991
Provisiones Jubilación y desahucio	116.029	84.932
Dividendos por Pagar	418.198	410.773
Otras Ctas.x Pagar Diversas	43.512	43.512
Suman	619.565	619.207

Obligaciones bancarias corresponde a:

Banco	Operación	F. Inicio	F. Termino	%	Valor
Banco Bolivariano	298446	14/12/2018	14/06/2021	10.21%	16.160
Banco Bolivariano	298848	21/12/2018	21/12/2021	10.21%	14.000
Suman					30.160

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 2018, la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 24 de Octubre 2018, por la compañía Actuarial 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 2018, la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 24 de Octubre 2018, por las compañías independientes mencionadas en el párrafo precedente.

J. PATRIMONIO

Cuentas	2.018	2.017
Capital Suscrito Pagado	500.000	500.000
Reserva Legal	122.856	116.245
Reserva Facultativa	15.228	15.228
Reserva de Capital	188.410	188.410
Resultados acumulados NIIF	(714)	(714)
Utilidad/Perdida Actuarial	(14.617)	0
Utilidad del Ejercicio	130.690	66.811
TOTAL PATRIMONIO	941.853	885.980

Reserva Legal:

De conformidad con el Art. 109 de la Ley de Compañías, en concordancia con el Art. 452 del Código de Comercio, señala que en el caso de las sociedades anónimas, la Reserva Legal se debe transferir un mínimo del 10 % de su ganancia líquida anual, 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 2018, la empresa incrementó su provisión para Reserva Legal en la cantidad de \$ 6.611 cuyo valor total al 31 de diciembre del 2018 asciende a \$ 122.856

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, en el ejercicio 2018, la empresa no incrementó la reserva facultativa.

K. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	Al 31 diciembre 2018
Ventas 12%	3.223.246
Utilidad en Vta.Act. Fijo	10.268
Total ventas	3.233.514

L. GASTOS

En resumen de gastos operacionales reportados en los estados financieros es como sigue:

	Al 31 dic-2018
Sueldos	238.328
Beneficios Sociales	37.086
IESS	49.146
Beneficios empleados	39.196
Manten. Y reparaciones	30.130
Depreciaciones	14.416
Combustibles y lubricantes	5.976
Gastos de Viaje	9.076
Gastos de gestión	5.120
Suministros y materiales	9.492
Arrendamiento	108.058
Seguros	31.150
Publicidad	11.096
Comisiones	47.787
Servicios	21.580
Otros	43.859
Total gastos	701.496

HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión de este informe por parte del Auditor Externo, no se presentaron hechos que pudieran tener un efecto relevante en los estados financieros
