

REFRIFERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. REFRISA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

REFRIGERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. REFRISA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

INDICE

Informe de auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambio de patrimonio

Estado de flujos en efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	REFRIGERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. REFRISA
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

REFRISA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018



Profesionalmente a su lado



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

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

Opinión

He auditado los estados financieros de REFRIGERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. REFRISA, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de REFRIGERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. REFRISA, al 31 de diciembre del 2019, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), mi responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Soy independiente de la Compañía auditada REFRIGERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. REFRISA de conformidad con los requerimientos del Código de Ética vigente en la República del Ecuador y He cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Los procedimientos de auditoría, juicio y escepticismo profesional aplicados al periodo 2019, me proveen de la evidencia suficiente y adecuada para determinar que, los estados financieros se encuentran libres de incorrección material debido a fraude o error.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de REFRIGERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S.A. REFRISA, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de los estados financieros, verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del Negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar en sus operaciones.

La Junta General de Accionistas de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

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

Mis objetivos son los de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evalué la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
3. Concluí sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, no existe incertidumbre relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de **REFRIFERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. REFRISA**, para continuar como un negocio en marcha. Si llegase a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tengo la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión.



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **REFRIFERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. REFRISA**, en su calidad de sujeto pasivo. Mi opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

Atentamente

ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN

C. P. A. 10221

SC - RNAE # 241

Guayaquil, 10 de Mayo del 2020

Profesionalmente a su lado

REFRISA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	D	296.408	289.151
Cuentas por Cobrar	E	823.687	672.876
Inventarios	F	1.061.395	1.017.737
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.981.490	1.979.764
ACTIVO FUD	G	75.721	49.799
Otros Activos		10.382	1.889
Activo Largo Plazo		28.743	40.966
TOTAL DEL ACTIVO		2.096.345	2.074.417
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	H		
Cuentas y Documentos por Pagar		290.944	240.208
Obligaciones Bancarias		0	20.202
Anticipos de Clientes		67.108	80.961
Otras Cuentas por Pagar		51.967	96.741
15% Trabajadores		31.999	30.836
Impuesto a la Renta		55.022	44.049
TOTAL PASIVO CORRIENTE		496.900	512.997
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo a Largo Plazo	I	617.224	619.585
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		617.224	619.585
TOTAL DEL PASIVO		1.114.124	1.132.582
PATRIMONIO	J		
CAPITAL			
Capital Suscrito Pagado		500.000	500.000
Reserva Legal		135.925	122.856
Reserva Facultativa		15.228	15.228
Reserva de Capital		188.410	188.410
Resultados acumulados NIIF		-714	-714
Utilidad (Pérdida) Actual		17.292	-14.617
Utilidad del Ejercicio		126.080	130.690
TOTAL PATRIMONIO		982.221	941.858
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2.096.345	2.074.417

Las notas adjuntas forman parte de este balance.


 Ing. Rodrigo Cordero
 GERENTE GENERAL

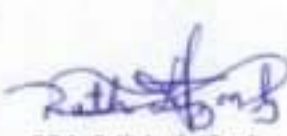

 C.P.A. Ruth Luzuriaga
 CONTADORA

REFRISA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

CONCEPTOS	2019	2018
VENTAS	3,389,779	3,233,314
INGRESOS OPERACIONALES	3,389,779	3,233,314
OTROS INGRESOS		
Reembolso de Gastos	14,496	1,000
Otros	5,127	2,702
INGRESOS NO OPERACIONALES	19,623	3,702
TOTAL DE INGRESOS	3,409,402	3,237,216
COSTO Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas	2,490,861	2,330,144
UTILIDA/D BRUTA	918,740	907,072
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Venta	529,809	519,434
Gastos de administración	155,929	178,579
Total de Gastos Operacionales	684,738	698,013
UTILIDAD EN OPERACIÓN	234,002	209,059
GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Egresos	20,941	3,423
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	213,061	205,576
15% Participación a Trabajadores	31,959	30,836
Gastos no deducibles	38,988	1,456
Impuesto a la Renta	55,022	44,049
UTILIDAD NETA:	126,080	130,890

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (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 2018	500.000	122.856	15.228	188.410	130.690	(714)	(14.617)	941.853
Traspasos a Reservas Legales		13.069						13.069
Traspaso de Utilidades del Ejercicio								
Utilidad (Pérdida) Actuarial					(4.610)		31.909	(4.610)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	500.000	135.925	15.228	188.410	126.080	(714)	17.292	987.221

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 31/12/2019
(Expresado en Dólares Americanos)

	2019	2018
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	3.403.375	3.215.460
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-3.426.412	-3.276.359
Otros Ingresos(Gastos) neto	-1.318	219
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	-24.355	-60.680
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición propiedades, neta de ingresos por ventas	-2.266	-4.358
Otros Activos	-6.270	-40.966
Flujo proveniente(utilizado)actividades de inversión	-8.536	-45.323
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aumento (disminución) obligac.l. plazo	8.241	-30.739
Otros- Ganancia/Perdida Actuarial	31.909	-14.618
Otros	-2	
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. Financiación	40.148	-45.357
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	7.257	-151.360
Saldo al inicio del año	289.151	440.512
Final del año	296.408	289.152

Las notas adjuntas forman parte de este estado

ING. Rodrigo Cavalles 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

	2019	2018
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	126.080	130.690
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proven(utliz) en actividades de operación.		
Depreciac. De propiedades-administracion y ventas	-23.656	-10.560
Provisión cuentas incobrables	0	782
Provisión Jubilación patronal	-10.582	31.097
Dividendos Pagados	-117.621	-60.200
Cambios en Activos y pasivos		
Cuentas por Cobrar Comerciales	15.449	-88.092
Inventarios	-43.658	80.599
Otras Cuentas por Cobrar	33.730	-115.728
Otros Activos	12.000	-590
Cuentas por pagar	50.636	-118.321
Obligaciones bancarias	-20.202	20.202
Otras Cuentas por Pagar	-44.774	-42.114
Anticipo Clientes	-13.853	70.627
Participac. Utilidades por pagar	1.123	15.720
Imp. A la renta por pagar año	10.973	25.205
Total Ajustes	-150.435	-191.370
Efectivo neto proveniente(utilizado) actividades operación	-24.355	-60.680

Las notas adjuntas forman parte de este estado

ING. Rodrigo Cerratos-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 2019
(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, al 31 de diciembre del 2018,

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 2019 y del 2018, 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 cortados 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.

.1.4 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.

.1.5 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.-

- 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.
- 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	
2017	1.12%
2018	3.10%
2019	0.27%

D.- CAJA BANCOS

Banco	2019	2018
Caja	830	896
Banco Bolivariano cta.cte.512885-3	174.491	214.899
Banco Pacifico GYE cta.cte.405572-3	89.386	51.950
Banco Pichincha cta.cte.31197559304	31.700	21.406
Suman	296.408	289.151

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	2019	2018
Ctas.y Dctos. x Cobrar	487.599	498.902
Cheques Devueltos de clientes	5.682	9.828
Total	493.281	508.730
Provisión Ctas por Cobrar	-3.230	-3.230
Total	490.050	505.500
Préstamos y Antic (empleados)	27.967	19.318
Anticipo Proveedores	5.404	18.148
Crédito Tributario	100.275	129.910
Total	623.697	672.876

Los saldos de Facturas por Cobrar al 31 de Diciembre de 2019 disminuyó en \$ -15.449 equivalente al -3.04% en relación al año anterior.

La Cuentas clientes por \$ 487.599 de analizo la cantidad de \$ 328.126 equivalente al 67,20%.

NOMBRE	VALOR
Espoltef S.A	3.500
Friocentro C. LTDA.	7.684
Refryacor S.A.	7.684
Agricola Oficial S. A.	5.356
Agripac S.A.	5.814
Avicola Fernandez S.A	4.886
Bolivar Valdiviezo Tufiño	8.297
Branzino S.A.	3.708
Brian Alvarado Franco	4.132

Byron Esparza Granda	9.506
Centro Electromecanico C.A	4.363
Chalen Pacheco Natalia	3.882
Climazol Industrial Ecuadoc Clinduscorp S.A.	4.805
Coveres Cia. Ltda.	10.114
Empresa Publica Para El Sistema Integral De Faenamiento	3.964
Fabricio Choez Cruz	6.193
Franco Stiwart Anthony	3.792
Indempacmar	8.060
Inmobiliaria Lavie S.A.	5.741
Inmobiliaria Motke S.A.	3.544
Janec S.A.	6.902
John Roldan Ayala	7.676
Jorge Enrique Garcia Lopez	4.903
Practiklave S.A	4.607
Procesadora Nacional De Alimentos C.A. Pronaca	7.208
Puntofrioria Cia. Ltda	16.526
Quimpac Ecuador S.A. Quimpacsa	19.683
Refrisoltec S.A.	8.611
Salinas Rivadeneira Jacqueline Andrea	5.176
Sismeing Sistemas Mecanicos E Ingenieria S A	7.717
Tiendas Industriales Asociadas	3.364
Tiendas Tuti Ttde S A	21.465
York International Corporation	9.909
Marhielo Cia. Ltda.	11.562
Fresh Fish Del Ecuador Cia. Ltda.	15.204
Industrias Ales C.A.	4.361
Manacripex Cia. Ltda.	10.033
Oceanfish S.A.	14.841
Pacifictuna S.A.	3.244
Productos Perecibles Y Mariscos Propemar S.A.	6.190
Refriservicios S A	5.777
Tecnica Y Comercio De La Pesca C.A.	18.143
SUMAN	328.126

La empresa no realizó provisión para cuentas incobrables considerando que la recuperación de la cartera en el año 2019 ha sido satisfactoria y a fin de que no sean afectados los gastos de la compañía, 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
Danfoss	1.937
Refricenter	204
Daikin	524
Elgin	1.969
Proveedores Guayaquil	770
Total	5.404

Crédito Tributario

Nombre	Valor
Iva retenido por clientes	68.710
Retenciones Clientes 2019	31.565
Total	100.275

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) Cooperativa San Pedro solar 1b manzana 32 complejo Brileza bodega 15-16A; y 2) Calle Hurtado y Esmeraldas; **MANTA**, 3) Circunvalación Tramo # 1, 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:

CUENTAS	2019	2018
Inventarios	913.080	909.131
Mercadería en Tránsito	148.315	108.606
Total	1.061.395	1.017.737

G.- ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre del 2019 la empresa presenta un saldo de Activo Fijo neto por el valor de \$ 75.721, 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.	Vehiculos	TOTAL
Activos Diciembre 31-2018	10.957	34.328	25.625	38.526	160.990	270.426
Incrementos/Deducciones 2019	0	-4.743	573	-3.942	10.378	2.266
Total Activos al 31 Diciembre 2019	10.957	29.585	26.198	34.584	171.368	272.692
Depreciac.Acumula.Diciembre 2018	10.954	23.598	15.602	36.089	134.384	220.627
Incrementos/Deducciones 2019	0	-5.037	2.112	-3.966	-16.765	-23.656
Total deprec.Acum. Diciembre 2019	10.954	18.561	17.714	32.123	117.619	196.971
Activo Fijo neto	3	11.024	8.485	2.461	53.749	75.721

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 2019 el saldo de \$ 196.971.

H.- PASIVO CORRIENTE

CUENTAS	2019	2018
Proveedores Nacionales	62.582	59.231
Proveedores Exterior	228.262	180.977
Suman	290.844	240.208
Obligaciones bancarias		20.202
Anticipo Clientes	67.108	80.961
Otras Cuentas por Pagar	51.967	96.741
Utilidad de trabajadores 15%	31.959	30.836
Impuesto a la Renta	55.022	44.049
Total Varias Obligaciones	206.056	272.790
Total Ctas. Y Dctos por Pagar	496.900	512.998

Proveedores nacionales

La cuenta de proveedores nacionales presenta la cantidad de \$ 62.582, de los cuales se analizó la suma de \$ 44.248, equivalente al 70.70%, como se demuestra a continuación:

Nombre	Valor
A-C Depot del Ecuador	3.186,10
Anglo Ecuatoriana C.A:	6.362,34
Cristian F. Zavala	6.110,00
Ingrefri	3.347,81
Mafrico S.A:	11.075,72
Refriservicios S.A.	10.648,00
Transquímica	3.517,59
Total	44.248

Proveedores extranjeros

Al 31 de diciembre de 2019 la empresa presenta saldos de los proveedores del exterior por \$ 180.977 tal como se detalla a continuación:

Nombre	Valor
Bhon de Mexico	9.408,00
Danfoss S.A.	83.387,28
Elgin Hdb Refrigeracao	153,00
Innovair Corporation	55.784,36
Refricenter D.I.S.C.	45.601,54
York International Corporation	33.927,46
Total	228.262

Anticipo Clientes

Nombre	Valor
Diana Food Ecuador S.A.	18
Sociedad Nacional de Galapagos C.A.	22.579
Empacadora Crustomar S.A.	3.944
Energias del Agro San Juan	52
Total anticipos Guayaquil	26.592

Nombre	Valor
Asiservy S.A.	5.340
Pesquera Fadran S.A.	9
Manacripex S.A.	35.000
Comercializadora del Mar Pez&pez	167
Total anticipo Manta	40.516
Total Anticipos	67.108

Otras Cuentas por Pagar

Nombre	Valor
Obligaciones con el SRI	23.142
Obligaciones con el IESS	3.984
Beneficios Sociales	8.528
Varios por Pagar	16.312
Total	51.967

Obligaciones con el SRI.- Al 31 de diciembre de 2019 queda pendiente por cancelar lo siguiente:

Conceptos	Valor
Iva retenido en pagos	1.104
Retencion en fuente	21.020
Imp. Renta Empleados	1.019
Suman	23.142

Obligaciones IESS

Concepto	Valor
Aportes	2.043
Préstamos Quirografarios	1.941
Total	3.984

Beneficios Sociales:

Conceptos	Valor
Décimo Tercer Sueldo	1.801
Décimo Cuarto Sueldo	6.408
Fondos de Reserva	319
Suman	8.528

Varios por Pagar

Conceptos	Valor
Provisiones Varias	4.213
Diners Club	7.195
Conecel	242
Imp.Salida Divisas	4.025
Giro Bancario Importac.	637
Total	16.312

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 \$ 31.959.

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 \$ 55.022.

Utilidad Ejercicio	213.061
Participación trabajadores 15%	31.959
Utilidad antes de impuestos	181.102
Gastos no deducibles	38.988
Utilidad Gravable	220.089
25% Impuesto a la Renta	55.022

L- PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas	2019	2018
Obligaciones Bancarias	55.830	30160
Prestamos Accionistas	0	11.667
Provisiones Jubilación y desahucio	105.447	116.029
Dividendos por Pagar	425.115	418.198
Otras Ctas x Pagar Diversas	30.832	43.512
Suman	617.224	619.565

Obligaciones bancarias corresponde a:

Banco	Operación	F. Inicio	F. Termino	%	Valor
Banco Bolivariano	298446	14/12/2018	14/6/2021	10,21%	13.575
Banco Bolivariano	298848	21/12/2018	21/12/2021	10,21%	10.853
Banco Bolivariano	187360	9/5/2019	9/5/2022	10,21%	31.402
Suman					55.830

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 2019, la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 25 de Octubre 2019, 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 2019, 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	2.019	2.018
Capital Suscrito Pagado	500.000	500.000
Reserva Legal	135.925	122.856
Reserva Facultativa	15.228	15.228
Reserva de Capital	188.410	188.410
Resultados acumulados NIIF	(714)	(714)
Utilidad/Perdida Actuarial	17.292	(14.617)
Utilidad del Ejercicio	126.080	130.690
TOTAL PATRIMONIO	982.221	941.853

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 2019, la empresa incrementó su provisión para Reserva Legal en la cantidad de \$ 13.069 cuyo valor total al 31 de diciembre del 2019 asciende a \$ 135.925.

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 2019, la empresa no incrementó la reserva facultativa.

K. INGRESOS

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

	Al 31 diciembre 2019
Ventas 12%	3.370.136
Utilidad en Vta. Act. Fijo	19.643
Total ventas	3.389.779

L. GASTOS

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

	Al 31 dic-2019
Sueldos	237.456
Beneficios Sociales	44.534
IESS	46.551
Beneficios empleados	24.546
Manten. y reparaciones	23.740
Depreciaciones	17.020
Combustibles y lubricantes	6.060
Promocion y publicidad	9.159
Gastos de Viaje	10.986
Gastos de gestión	3.907
Suministros y materiales	30.196
servicio de transporte	3.350
Arrendamiento	116.629
Seguros	23.884
Comisiones	9.636
Servicios	40.092
Otros	43.436
Total gastos	684.738

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
