



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

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

ESTADOS FINANCIEROS

AL

31 DE DICIEMBRE DE 2012

Profesionalmente a su lado

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SEÑORES

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA REFRIGERACIÓN Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

CIUDAD.

1. Estados Financieros Auditados

He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía REFRIGERACIÓN Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de políticas significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

- La administración de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con lo requerido por las NIIF.

Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a obtener evidencia de la auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, 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 mencionados estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía REFRIGERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.
7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado, conjuntamente con lo anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,

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

Guayaquil, 30 de Abril del 2013

Profesionalmente a su lado

REFRISA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares Americanos)

CUENTAS	NOTAS	01/01/2012	31/12/2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	D	111.332	58.016
Cuentas por Cobrar	E	474.515	444.647
Inventarios	F	692.773	979.539
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.278.620	1.482.203
ACTIVO FIJO			
OTROS ACTIVOS	G	54.677	94.034
		1.569	2.675
TOTAL DEL ACTIVO		1.334.866	1.578.912
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	H	226.923	424.977
Prestamos Bancarios		169.667	40.000
Obligaciones SRI		34.810	5.946
Obligaciones IESS		1.431	1.661
Beneficios Sociales		4.619	5.430
Anticipos de Clientes		77.806	58.203
Otras Cuentas por Pagar		46.855	102.337
15% Trabajadores		21.095	27.903
Impuesto a la Renta		26.377	45.027
TOTAL PASIVO CORRIENTE		609.583	711.484
PASIVO A LARGO PLAZO	I	211.517	316.683
TOTAL DEL PASIVO		821.100	1.028.167
PATRIMONIO			
Capital Pagado	J	200.000	200.000
Reserva Legal		26.271	34.728
Reserva Facultativa		35.228	15.228
Reserva de Capital		188.410	188.410
Resultados acumulados NIIF		(714)	(714)
Pérdidas Acumuladas		(12.063)	-
Utilidad del Ejercicio		96.634	113.092
TOTAL DE PATRIMONIO		513.766	550.745
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.334.866	1.578.912


Ing. Rodrigo Cevallos Salvador
GERENTE GENERAL


C.P.A. Ruth Luzon
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

REFRISA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Expresado en dólares americanos)

CONCEPTOS	2011	2012
VENTAS	2.202.590	2.775.796
Otros Ingresos	20.858	6.290
INGRESOS OPERACIONALES	2.223.448	2.782.086
Reembolso de Gastos	37.551	9.787
Venta Activos Fijos	1.339	1.607
INGRESOS NO OPERACIONALES	38.890	11.395
TOTAL DE INGRESOS	2.241.481	2.793.481
COSTO Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas	1.668.062	1.988.778
UTILIDAD BRUTA	573.418	804.703
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Venta	278.924	410.580
Gastos de administracion	146.959	179.419
Total de Gastos Operacionales	425.883	590.000
UTILIDAD EN OPERACIÓN	147.535	214.703
GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Egresos	2.815	28.681
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	144.720	186.022
15% Participación a Trabajadores	21.708	27.903
23% Impuesto a la Renta	26.377	45.027
UTILIDAD NETA:	96.635	113.092


 Ing. Rodrigo Cevallos Salvador
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Ruth Lizón
 CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de este balance

REFRISA
ESTADO EVOLUTIVO DE EFECTIVO AL 31-12-2012
(Expresado en dólares americanos)

A) Efectivo usado en Actividades de Operación	2011	2012
Utilidad neta	86.832	113.092
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación		
Depreciación	-1.892	2.135
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	84.940	115.227
Disminución en Cuentas por Cobrar	-10.441	29.867
Incremento en Inventarios	-28.911	-286.766
Incremento en Otras Cuentas por Cobrar	-63	-1.106
Efectivo neto usado en los activos y pasivos de Operación	-39.415	-258.005
Efectivo usado en Actividades de Inversión		
Incremento en deudas a corto plazo	-66.145	92.098
Incremento en activos fijos	-12.740	-41.492
Disminución en otros activos		-
Incremento en Inversiones		-
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión	-78.885	50.606
B) Efectivo proveniente de Actividades de Financ.		
Disminución en Obligaciones a corto plazo		-
Incremento en cuentas patrimoniales	-43.027	-66.311
Incremento en deudas a largo plazo	131.274	105.166
Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiación	88.247	38.855
Disminución en efectivo	54.887	-53.316
Efectivo al principio del año	56.444	111.332
Efectivo al final del año	111.331	58.015



 Ing. Rodrigo Cevallos Salvador
 GERENTE GENERAL



 C.P.A. Ruth Luzón
 CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de este estado

REFRISA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Expresado en dólares americanos)

Conceptos	Capital		Reservas			Utilidad Ejercicio	Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados NIIF	Total del Patrimonio
	Social	Legal	Facultativas	de Capital					
Saldos al 31 diciembre 2011	200.000	26.271	15.228	188.410		96.634	-12.063		514.480
Traspaso a Reserva de Valuación	-	-	-	-	-	-	-	-	
Trasposos a reservas Legales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Traspaso de impuestos etenidos	-	-	-	-	-	-	-	-714	(714)
Absorción parcial de pérdidas	-	-	-	-	-	-	12.063		12.063
Traspaso de Utilidades del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	
Utilid no Distrib. Result. Acumulados	-	8.457	-	-	-	16.458	-	-	24.915
Saldos al 31 de diciembre de 2012	200.000	34.728	15.228	188.410	0	113.092	0	-714	550.744



ING. RODRIGO CEVALLOS SALVADOR
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. RUTH ISZON
 CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de este estado

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA REFRIGERACIÓN Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. - REFRISA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

A). BASE LEGAL Y OBJETIVOS.

La Compañía REFRIGERACIÓN 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 Notaria Segunda del referido cantón ante el Notario Dr. José Vicente Troya J., con una duración de 50 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil. Su objeto 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 repuestos para su comercialización y podrá importar y exportar.

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

B). ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las Empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2010 hasta el 01 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. En el caso de REFRISA S. A. las NIIF entrarán en vigencia el 01 de enero del 2012.

El 11 de octubre del 2011 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SCLICI.CPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución se establece que la compañía debió elaborar hasta el 31 de octubre del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 se efectuó la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al 01 de enero del 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es el año 2011, han sido contabilizados el 01 de enero del 2012. Esta información fue aprobada por la junta general de socios.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía ha cumplido con todo lo dispuesto por las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, mencionadas anteriormente.

C). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cortados al 31 de diciembre del 2012, 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 la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen 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 preparación de los estados financieros:

Efectivo y Equivalente al efectivo

Son los valores de libre disposición por la Compañía, tales como el efectivo en caja y cuentas bancarias

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

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por Cobrar Comerciales

Otras Cuentas por Cobrar

• Cuentas Por Cobrar Comerciales

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el 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 pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

• Otras cuentas por Cobrar

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

Pasivos Financieros en:

Obligaciones con Instituciones Financieras

Cuentas por Pagar

Otros Pasivos

• Obligaciones con Instituciones Financieras

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas 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 Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

• Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

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

• 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 Resultado 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.

• Valuación de propiedades, plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

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

D). CAJA Y BANCOS.

Caja.

El dinero efectivo de Refrisa S. A. se encuentra bajo la responsabilidad de las siguientes personas:

EMPLEADAS	CARGOS	RESPONSABLE
Julissa Ponce	Asistente	Caja de Manta
Grace Vásquez	Ayudante de Contabilidad	Caja Chica Guayaquil
Virginia Palacios	Asistente de cobranzas	Caja Chica de Almacén
Edith Arias	Gerente Administrativo	Cheques posfechados

El arqueo de caja realizado en la oficina de Guayaquil al 31 de diciembre de 2012 guarda conformidad con el saldo de su cuenta respectiva.

Cuentas	Año 2011	Año 2012
Caja Manta	300	300
Caja Guayaquil	6.030	597
Totales:	6.330	897

Bancos.

Existen cuatro cuentas corrientes con firmas independientes debidamente registradas por los señores:

Rodrigo Cevallos Salvador	Gerente General
Luis Jervis Arcila	Presidente
Sebastián Cevallos Larrea	Gerente de Ventas

De la revisión realizada a las conciliaciones bancarias se comprobó que se elaboran mensualmente y están soportadas con los Estados de Cuenta de cada banco y los libros auxiliares respectivos.

Al 31 de diciembre de 2012 presentan los siguientes valores:

Bancos	Ctas. Ctes.	Según libros
Bolivariano	5128853	28.855
Pacífico	04095723	16.414
Pichincha	31197593-04	7.001
Pacífico Manta	530090-8	4.850
Totales:		57.120

EJ. CUENTAS POR COBRAR.

Hay valores por cobrar por un monto de \$ 280.843 que representan el 19.13% del total de los activos que alcanzan la cifra de \$ 1.465.706,16. Este rubro lo conforman las siguientes cuentas:

Cuentas	Año 2011	Año 2012
Cientes Manta	40.865	114.079
Cientes Guayaquil	178.200	162.954
Cheques Devueltos de clientes		3.811
Total a cobrar según listados:	219.065	280.844
Menos Provisiones	(325)	(906)
Cuentas por Cobrar a clientes según balance	218.740	279.938
Préstamos y Anticipos a Empleados	6.287	4.628
Otras Cuentas por Cobrar	583	0
Anticipos a Proveedores	0,00	4.702
Otras Cuentas por Liquidar	409	0
IVA Crédito Tributario	188.290	113.205
Crédito Tributario a Favor	61.533	42.174
Totales:	475.841	444.647

Provisiones para cuentas incobrables.

Las provisiones para cuentas incobrables realizadas en el año 2012 fueron de apenas \$ 581 que se exponen razonablemente de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 25 de la Ley de Régimen Tributario Interno, razón por la cual amerita realizar una calificación previa de la cartera de crédito de los clientes para determinar la provisión mensual a aplicarse ya que el monto actual de provisiones que asciende a \$ 906 es insuficiente para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad.

Las ventas se realizan al contado y a crédito, determinándose que al 31 de diciembre del 2012 el endeudamiento de los clientes tiene una permanencia en los registros contables (antigüedad del crédito) de la siguiente manera:

Permanencia	Manta	Guayaquil	Totales
Hasta 30 días	105.344	115.667	221.011
De 31 a 60 días	6.248	3.276	9.524
De 61 a 90 días	226	42.289	42.515
De 91 a 180 días	161	0	161
De 181 a 360 días	2.100	1.722	3.822
Totales:	114.079	162.954	277.033

Las ventas a crédito normalmente se dan hasta treinta días plazo y en casos especiales a distribuidores se conceden hasta cuarenta y cinco días; sin embargo, se comprobó la existencia de créditos por cobrar en mora que superan los plazos indicados, entre los cuales sobresalen los siguientes:

Cientes	Manta	Guayaquil	Totales	Tiempo en mora
Agualitsa		1.114	1.114	Entre 31 a 90 días
Expair Cargo Ecuador		105	105	Entre 31 a 90 días
Refricoin S.A.		3.374	3.374	Entre 31 a 90 días
Refriservicios S.A.	3.300	693	3.993	Entre 31 a 90 días
Bolivar Valdiviezo T.		456	456	Entre 31 a 90 días
Angel Anchundia C.	539		539	Entre 31 a 90 días
Euler Baruch Looz C.	799		799	Entre 31 a 90 días
Aronem Air Cargo		38.613	38.613	Entre 60 a 120 días
Ernesto Saenz M.		1.190	1.190	Entre 60 a 120 días
Fresh Fish del Ecuador	387		387	Entre 60 a 120 días
Guillermo Wong G.		2.191	2.191	Mas de 120 días
Empacadora Alpusa	2.100		2.100	Mas de 120 días
Totales por oficinas	8.643	47.737	56.380	

IVA Pagado y Crédito Tributario a favor.

Conceptos	IVA Pagado	Crédito Tributario
IVA por retenciones a clientes (Por recuperar)	113.205	
Impuesto a la Renta acumulados años 2007 hasta 2012		14.658
Retenciones en la Fuente Año 2012		27.515
Tributos recuperables:	113.205	42.173

F). INVENTARIOS.

Las mercaderías para la venta provienen de importaciones directas y de compras locales, 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 su respectivo Guardalmacén y su Asistente.

El control de las existencias se llevan mediante un kardex manual y también en el sistema de computación, bajo el método de costo promedio; este doble control se debe a que en el primer caso, hacen constar un mayor detalle de información que sirve para asesorar a los clientes; y, el segundo, sirve para el cruce de información interdepartamental y entre oficinas, las mismas que tienen datos actualizados.

Las importaciones de mercaderías reflejan los valores que constan en las diferentes subcuentas del activo realizable y guardan conformidad con la documentación soporte y con lo que refleja el sistema de computación.

Forman parte del Activo Realizable, las mercaderías en almacén y mercaderías en tránsito de acuerdo al siguiente detalle:

Cuentas	Año 2011	Año 2012
Inventarios	491.065	665.521
Mercaderías en Tránsito	201.709	314.018
Totales:	692.774	979.539

Dentro de las Mercaderías en Tránsito, sobresale la importación en trámite # RG-951 Heateraft por \$ 139.239 y # RG-948 Refricenter por \$ 100.207 siendo las demás de menor cuantía.

G). **ACTIVOS FIJOS.**

Los activos fijos con un monto de \$ 160.225 representan el 10.93% del total de los activos existentes al 31 de diciembre de 2012 que suman \$ 1.465.706 y han evolucionado de la siguiente manera:

CONCEPTOS	AÑO 2011	AÑO 2012	VARIACIONES
Equipos de Oficina	9.421	13.658	4.237
Muebles y enseres	19.672	15.945	(3.727)
Equipos de Computac.	9.394	12.773	3.380
Vehículos	69.291	106.893	37.602
Instalaciones	<u>10.957</u>	<u>10.957</u>	0
Activo Fijo Total	118.734	160.225	41.492
Deprec. Acumuladas	<u>64.056</u>	<u>66.192</u>	<u>2.135</u>
Activo Fijo Neto	54.677	94.033	39.357

Los Activos Fijos en el período analizado tuvieron un incremento neto de \$ 41.492 principalmente por la compra de un vehículo en la oficina de Guayaquil, mientras que en la oficina de Manta hubo disminuciones en Muebles y Enseres, tal como se puede apreciar en las cifras antes indicadas.

Las depreciaciones de los activos fijos están determinadas de conformidad con los porcentajes establecidos en la Ley y reflejan un saldo de \$ 66,192 al 31-12-2013.

Los vehículos de propiedad de la empresa son:

- Jeep Grand Cherokee Laredo del año 1999 con Placa GKV – 747.
- Camioneta Furgoneta marca Citroën del año 2007 modelo Berlingo de Placa GPM – 359.
- Camioneta doble cabina, marca Chevrolet, año 2011, color blanco con Placa GSB – 6448.
- Camión Kía, año 2012; Color Blanco, Placa GSF – 1524
- Camioneta Doble Cabina, Marca Chevrolet D-max, Año 2012, color Plateado con Placa GSF-2172.

H). CUENTAS POR PAGAR.

Esta cuenta está conformada de la siguiente manera:

Cuentas	Año 2011	Año 2012
Proveedores Nacionales	95.735	69.412
Proveedores Extranjeros	131.187	355.565
Total de Proveedores	226.922	424.977
Préstamo bancario	169.667	40.000
Obligaciones SRI	34.810	5.946
Obligaciones IESS	1.431	1.661
Beneficios Sociales	4.619	5.430
Anticipos de Clientes	77.806	58.203
Otras Cuentas por Pagar	46.855	102.337
Utilidades a Trabajadores 15%	21.708	27.903
Impuesto a la Renta 23%	36.180	45.027
Total de Cuentas por Pagar:	619.998	711.484

Proveedores nacionales.

A los proveedores nacionales se les adeuda un monto de \$ 69.412 dentro de los plazos pactados.

Proveedores extranjeros.

Existe un endeudamiento de \$ 355.565 con los proveedores extranjeros; y, dentro de ellos, continúan pendientes las obligaciones con un monto de \$ 54.289 con plazos que exceden a lo pactado, según se desprende de los listados individuales proporcionados al Auditor y que guardan conformidad con los registros contables al 31 de diciembre de 2012.

Proveedor Extranjero	Por Vencer	Vencido	Total	Tiempo en mora
Heatcraff Do Brasil	139.239		139.239	
Flexon	1.323		1.323	
York International Cor.		6.211	6.211	Entre 60 a 90 días
Refricenter D.I.S.C.		94.769	94.769	Entre 60 a 90 días
Danfoss S.A.	59.734	14.539	74.273	Mas de 360 días
Inema		39.750	39.750	Mas de 360 días
Totales	200.296	155.269	355.565	

Préstamos bancarios.

En el año 2012 con el Banco Bolivariano quedan dos operaciones de crédito que se reflejan en el balance general, así:

Fecha de Concesión	Vencimiento	Capital	Abonos	Saldo Pendiente
2012	2013			
22-3-12	22-3-13	60.000	45.000	15.000
29-6-12	5-1-15	30.000	5.000	25.000
				40.000

Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas - SRI.

Se mantiene un saldo pendiente de pago con el Servicio de Rentas Internas por:

Conceptos	Año 2011	Año 2012
IVA cobrado	30.284	0
IVA retenido 100%	393	705
IVA retenido 70%	633	1.071
IVA retenido 30%	116	389
Impuesto a la renta 1%	883	1.143
Impuesto a la renta 2%	1.245	751
Impuesto a la renta 8%	755	963
Impuesto a la renta 10%	23	228
Impuesto a la renta empleados	478	696
Total de retenciones	34.810	5.946

Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

La empresa ha cumplido mensualmente con sus obligaciones patronales en el período analizado, se mantiene un saldo de \$ 1.661 por el último mes del año 2012 que conforman los aportes individuales, préstamos quirografarios y fondo de reserva del personal.

Beneficios Sociales.

Conceptos	Valores
Décimo Tercer Sueldo	1.151
Décimo Cuarto Sueldo	3.965
Fondo de Reserva	314
Totales:	5.430

No se observan las provisiones por concepto de vacaciones al personal por cuanto es política de la empresa que absolutamente todo el personal debe salir en goce de las mismas dentro del período que le corresponde.

Anticipos de clientes.

Los anticipos de clientes se dan para futuras compras que realizan los clientes:

Cientes	Año 2012
Zunibal	30,000
Fortidex s.a.	15,798
Agrícola El Naranjo	4,398
Induatun	6,842
Janeth suraty Molestina	935
Ind. Pesquera Sta. Priscila S.A.	170
Acquitermi S.A.	30
Cientes pequeños	30
Totales:	58.203

El anticipo de Agrícola El Naranjo permanece inamovible por más de dos años.

Otras Cuentas por Pagar.

Forman parte de esta cuenta los siguientes conceptos:

Conceptos	Año 2011	Año 2012
Varios	1.240	80.734
Diners Club	3.094	12.175
Rodrigo Cevallos	4.835	4.503
Rodrigo Cevallos/Luis Jervis	30.000	0
Impuesto salida de divisas	7.103	2.517
Vladimir Vargas	582	1.790
Ernesto Saenz	0	620
Total de Otras Cuentas por Pagar	46.855	102.339

Impuesto a la Renta.

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2012 se calculó en base al 23% sobre la utilidad gravable anual cuyo valor es de \$ 45.027.

Participación de los trabajadores.

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15% de la ganancia líquida anual de la compañía, antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre los trabajadores. En el presente ejercicio se determinó que este porcentaje asciende a la suma de \$ 27.903.

I). PASIVO A LARGO PLAZO.

Tal como se demuestra a continuación, por el origen del pasivo a largo plazo, éstos no generan intereses o reconocimiento de gastos financieros que afecten a la empresa, así:

Cuentas	Año 2011	Año 2012
Rodrigo Cevallos Salvador	110.589	101.021
Luis Jervis Arcila	87.703	97.350
Otros accionista minoritarios	1.557	-0-
Recursos facilitados por accionistas	199.849	198.371
Provisiones para Jubilación y Desahucio	11.669	28.093
Dividendos por Pagar		90.213
Total de pasivo a largo plazo:	211.518	316,683

El apalancamiento de \$ 198.371 proveniente de los accionistas que se encuentran a disposición de la empresa no ha sido suficiente para afrontar todas las necesidades y obligaciones de la misma;

pero, sirvieron para que el negocio pueda mantenerse en el mercado competitivo dentro de su línea comercial.

El incremento del saldo en Provisiones para jubilaciones y desahucio a \$ 16,425 durante el año 2012 surgió, luego de realizarse los cálculos que le correspondería a cada empleado en el caso de retirarse de la empresa hasta el 31 de diciembre del referido año, mediante el estudio actuarial correspondiente.

J). PATRIMONIO.

Cuentas	Año 2011	Año 2012
Capital Pagado	200.000	200.000
Reserva Legal	26.271	34.728
Reserva Facultativa	15.228	15.228
Reserva de Capital	188.410	188.410
Pérdida adopción 1ra vez NIF	(12.777)	(714)
Subtotal Patrimonial:	417.8132	437.652
Utilidad del Ejercicio	86.832	113.092
Totales:	503,964	550.744

Según la última Escritura de Protocolización de Documentos celebrada en la Notaria Vigésima del cantón Guayaquil del Dr. Antonio Haz Quevedo, el 29 de junio de 2005, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 01 de julio del año 2005, el capital de REFRISA S. A. Se aumentó hasta la suma de doscientos mil dólares de los Estados Unidos de América con 200.000 acciones de \$ 1,00 cada una, con la siguiente distribución accionarial que permanece vigente:

Rodrigo Cevallos Salvador	\$ 77.999
Luis Jervis Arclla	\$ 97.000
José Rodrigo Cevallos Larrea	\$ 1.000
Cristina Jervis Cevallos	\$ 1.000
Luis Hernando Jervis Cevallos	\$ 1.000
María Cevallos Larrea	\$ 1.000
Lucia Jervis Cevallos	\$ 1.000
Sebastián Cevallos Larrea	\$ 20.001

HECHOS SUBSECUENTES.

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

REFRISA S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CUENTAS	31/12/2011	2012	Variaciones
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos (Nota C)	111.332	58.016	(53.316)
Cuentas por Cobrar (Nota D)	474.515	444.647	(29.868)
Inventarios (Nota E)	692.773	979.539	286.766
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.278.620	1.482.202	203.582
ACTIVO FIJO (Nota F)	54.677	94.034	39.357
OTROS ACTIVOS	1.569	2.675	1.106
TOTAL DEL ACTIVO	1.334.866	1.578.911	244.045
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE (Nota G)			
Proveedores	226.923	424.977	198.054
Prestamos Bancarios	169.667	40.000	(129.667)
Obligaciones SRI	34.810	5.946	(28.864)
Obligaciones IESS	1.431	1.661	230
Beneficios Sociales	4.619	5.430	811
Anticipos de Clientes	77.806	58.203	(19.603)
Otras Cuentas por Pagar	46.855	102.337	55.482
15% Trabajadores	21.095	27.903	6.808
Impuesto a la Renta	36.180	45.027	8.847
TOTAL PASIVO CORRIENTE	619.386	711.484	92.098
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota	211.517	316.683	105.166
TOTAL DEL PASIVO	830.903	1.028.167	197.264
PATRIMONIO (Nota I)			
Capital Pagado	200.000	200.000	-
Reserva Legal	26.271	34.728	8.457
Reserva Facultativa	15.228	15.228	-
Reserva de Capital	188.410	188.410	-
Resultados acumulados NIIF	(714)	(714)	-
Pérdidas Acumuladas	(12.064)	-	12.064
Utilidad del Ejercicio	86.832	113.092	26.260
TOTAL DE PATRIMONIO	503.963	550.744	46.781
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.334.866	1.578.911	244.045

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

REFRISA S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CUENTAS	31/12/2011	AJUSTES POR ADOPCION	01/01/2012	31/12/2012	Variaciones
	NEC			NIIF	
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos (Nota C)	111.332	-	111.332	58.016	(53.316)
Cuentas por Cobrar (Nota D)	475.841	(1.326)	474.515	444.647	(29.868)
Inventarios (Nota E)	692.773		692.773	979.539	286.766
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.279.946	(1.326)	1.278.620	1.482.202	203.582
ACTIVO FIJO (Nota F)	54.677		54.677	94.034	39.357
OTROS ACTIVOS	1.569		1.569	2.675	1.106
TOTAL DEL ACTIVO	1.336.193	(1.326)	1.334.866	1.578.911	244.045
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE (Nota G)					
Proveedores	226.923		226.923	424.977	198.054
Prestamos Bancarios	169.667		169.667	40.000	(129.667)
Obligaciones SRI	34.810		34.810	5.946	(28.864)
Obligaciones IESS	1.431		1.431	1.661	230
Beneficios Sociales	4.619		4.619	5.430	811
Anticipos de Clientes	77.806		77.806	58.203	(19.603)
Otras Cuentas por Pagar	46.855		46.855	102.337	55.482
15% Trabajadores	21.708	(613)	21.095	27.903	6.808
Impuesto a la Renta	26.377		26.377	45.027	18.650
TOTAL PASIVO CORRIENTE	610.195	(613)	609.583	711.484	101.901
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota H)	211.517		211.517	316.683	105.166
TOTAL DEL PASIVO	821.712	(613)	821.100	1.028.167	207.067
PATRIMONIO (Nota I)					
Capital Pagado	200.000		200.000	200.000	-
Reserva Legal	26.271		26.271	34.728	8.457
Reserva Facultativa	15.228		15.228	15.228	-
Reserva de Capital	188.410		188.410	188.410	-
Resultados acumulados NIIF		(714)	(714)	(714)	-
Pérdidas Acumuladas	(12.063)		(12.064)	-	12.064
Utilidad del Ejercicio	86.832		96.634	113.092	16.458
TOTAL DE PATRIMONIO	504.678	(714)	513.765	550.744	36.979
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.326.390	(1.326)	1.334.865	1.578.911	244.046

Las notas adjuntas forman parte de este balance.