



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

**COMPAÑÍA REFRIGERACIÓN REPUESTOS
DEL ECUADOR S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL

31 DE DICIEMBRE DE 2013

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

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

1. He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía REFRIGERACION Y REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. al 31 de diciembre de 2013 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. 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 las circunstancias.

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 Información Financieras, las cuales 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 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, 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



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

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 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 de situación financiera 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 2013, y los estado de resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de políticas contables más significativas.
7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 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 ALCIVAR PIN
C. P. A. 10221
SC - RNAE # 241

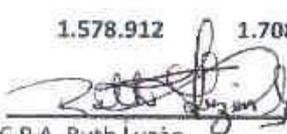
Guayaquil, 30 de Abril del 2014

REFRISA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares Americanos)

CUENTAS	NOTAS	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo (Caja y Bancos)	C	58.016	72.828
Activos Financieros (Cuentas por Cobrar)	D	444.647	413.229
Inventarios	E	979.539	1.052.989
Pagos Anticipados		-	
Activos por Impuestos Corrientes			
Otros Activos Corrientes			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.482.203	1.539.046
ACTIVO FIJO			
Otros Activos	F	94.034	166.417
		2.675	2.757
TOTAL DEL ACTIVO		1.578.912	1.708.220
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	G	424.977	322.572
Obligaciones con Instituciones Financieras		40.000	70.750
Obligaciones SRI		5.946	6.061
Obligaciones IESS		1.661	2.026
Beneficios Sociales		5.430	7.015
Anticipos de Clientes		58.203	24.308
Otras Cuentas por Pagar		102.337	27.335
15% Trabajadores		27.903	39.967
Impuesto a la Renta		45.027	45.022
TOTAL PASIVO CORRIENTE		711.484	545.056
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo a Largo Plazo	H	316.683	232.745
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		316.683	232.745
TOTAL DEL PASIVO		1.028.168	777.801
PATRIMONIO			
CAPITAL			
Capital Suscrito Pagado		200.000	500.000
Reserva Legal		34.728	46.037
Reserva Facultativa		15.228	15.228
Reserva de Capital		188.410	188.410
Resultados acumulados NIIF		(714)	(714)
Perdidas acumuladas			
Utilidad del Ejercicio		113.092	181.458
TOTAL PATRIMONIO		550.744	930.419
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.578.912	1.708.220


 Ing. Rodrigo Cevallos Salvador

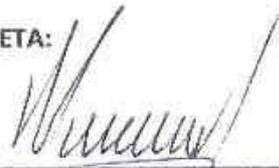
GERENTE GENERAL


 C.P.A. Ruth Luzón

CONTADORA

REFRISA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares americanos)

CONCEPTOS	2012	2013
VENTAS	2.775.796	3.046.881
Otros Ingresos	6.290	7.268
INGRESOS OPERACIONALES	2.782.086	3.054.149
Reembolso de Gastos	9.787	4.847
Venta Activos Fijos	1.607	8.250
INGRESOS NO OPERACIONALES	11.395	13.097
TOTAL DE INGRESOS	2.793.481	3.067.246
COSTO Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas	1.988.778	2.137.767
UTILIDAD BRUTA	804.703	929.479
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Venta	410.580	466.447
Gastos de administracion	179.419	186.685
Total de Gastos Operacionales	590.000	653.132
UTILIDAD EN OPERACIÓN	214.703	276.347
GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Egresos	28.681	9.900
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	186.022	266.447
15% Participación a Trabajadores	27.903	39.967
22% Impuesto a la Renta	45.027	45.022
UTILIDAD NETA:	113.092	181.458



ING. Rodrigo Cevallos Salvador
GERENTE GENERAL



C.P.A. Ruth Luzón
CONTADORA

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

Efectivo recibido de clientes	3,064,769
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-3,037,619
Intereses pagados	0
Intereses ganados	0
Comisiones ganadas	0
Ganancia (Pérdida) en cambio	0
Ganancia (pérdida) en cambio diferida, realizada	0
Dividendos recibidos	0
Otros ingresos (gastos), neto	-9,900
Impuesto a la renta diferido	0

Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación 17,250

FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	-72,383
Incremento de Otros Activos	-82
Adquisición de inversiones, neto de ingresos por ventas	0
Inversiones en compañías relacionadas, neto	0
Gastos prooperacionales	0
Comisión de riesgo cambiario	0
Diferencia en cambio diferida	0
Compras de acciones en tesorería, neta de ingresos por venta	0

Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión -72,465

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Aumento (disminución) en documentos por pagar a bancos	-75,002
Aumento (disminución) en otros préstamos por pagar	-83,938
Aumento de obligaciones a largo plazo	30,750
Pagos de obligaciones a largo plazo	0
Aportes de capital	0
Disminución (aumento) en inversiones temporales	0
OTROS	

Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. de financiación -128,190

**EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO
EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

XXXXXXXXXX

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Aumento (disminución) neta durante el año	-183,405
Saldo al inicio del año	58,016

FINAL DEL AÑO

-125,389

72,828

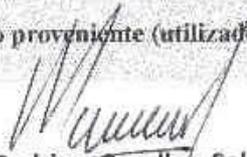
198,217

**RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

UTILIDAD (PERDIDA) NETA 181,458

Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo
neto proveniente (utilizado) en actividades de operación

Depreciación de propiedades - costo de ventas	0
Depreciación de propiedades - administración & ventas	0
Amortización anual - Otros Activos	0
Amortización de gastos preoperacionales	0
Amortización de comisión de riesgo cambiario	0
Amortización de diferencia en cambio diferida	0
Provisión para jubilación trabajadores, neto de pagos	0
Provisión para cuentas incobrables	0
Provisión para obsolescencia de inventarios	0
Provisión contra inversiones	0
Ganancias en cambio no realizadas	0
Pérdida (ganancia) en venta de propiedades	0
Pérdida (ganancia) en venta de herramientas especiales	0
Pérdida (ganancia) en venta de inversiones	0
Pérdida (ganancia) en venta de inversiones de compañías relacionadas	0
Incremento en valor patrimonial de compañías relacionadas, neto de dividendos recibidos	0
Pérdida (ganancia) en venta de acciones en tesorería	0
Otros créditos (cargos) a utilidades retenidas	0
Provisión para Distribución de Utilidades a Trabajadores	0
Provisión para impuesto a la renta del año 2010	0
Revalorización de Activos	0
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	31.418
Inventarios	-73.450
Gastos anticipados	0
Otras cuentas por cobrar	0
Otros activos corrientes	0
Cuentas por pagar	2.065
Obligaciones Bancarias	-102.405
Sobregiros Bancarios	0
Anticipos de clientes	-33.895
Dividendos por pagar a Socios	0
Intereses por pagar	0
Participación de utilidades por pagar	12.064
Impuesto a la renta por pagar del año	-5
Impuesto a la renta por pagar diferido	0
Gastos acumulados	0
Total ajustes	-164.208
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	17.250


 ING. Rodrigo Cevallos Salvador
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Ruth Luzón
 CONTADORA

REFRISA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares americanos)

Conceptos	Capital Social	Reservas			Utilidad Ejercicio	Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados NIIF	Total del Patrimonio
		Legal	Facultativas	de Capital				
Saldo al 31 diciembre 2012	200.000	34.728	15.228	188.410	113.092	0	(714)	550.744
Incremento Capital Dic. 2013	300.000	-	-	-	-	-	-	300.000
Traspaso a Reserva de Valuación	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos a reservas legales	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de Impuestos etenidos	-	-	-	-	-	-	0	-
Absorción parcial de pérdidas	-	-	-	-	-	-	0	-
Traspaso de Utilidades del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilid no Distrib. Result. Acumulados	-	11.309	-	-	68.366	-	-	79.675
Saldo al 31 de diciembre de 2013	500.000	46.037	15.228	188.410	181.458	0	-714	930.419


ING. Rodrigo Cevallos Salvador
 GERENTE GENERAL


C.P.A. Ruth Luzón
 CONTADORA

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

QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

A). BASE LEGAL Y OBJETIVOS.

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

Objetivos de la auditoría

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

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

B) POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PIMES, al 31 de diciembre de 2013, Los estados financieros han sido preparados sobre la base de las normas NIIF para PIMES, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen

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

Efectivo y Equivalente al efectivo

Son valores que representan el efectivo y la libre disponibilidad para la compañía, tales como el dinero efectivo en caja y en las cuentas bancarias.

Activos y Pasivos Financieros

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

La Empresa clasifica a sus activos financieros en:

- **Cuentas por Cobrar Comerciales**

Estos ítems 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 incluyen una provisión mínima para reducir su valor de probable recuperación. Dicha provisión se compone en función de un análisis de minúscula probabilidad de recuperación de cartera.

- **Otras Cuentas por Cobrar**

Estas están representadas particularmente por cuentas por cobrar a empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

- **Propiedades, Plantas y Equipos**

Las propiedades, plantas y equipos están contabilizados al costo revaluado, el costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se contabilizan a los resultados del año a medida que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio. Las mejoras de importancia se contabilizan al activo.

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

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

Pasivos Financieros:

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

- **Obligaciones con Instituciones Financieras**

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

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

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

Ingresos y Costos de Venta

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

Reserva Legal

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

Participación de Trabajadores

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

Impuesto a la Renta

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

Ingresos y gastos

Se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

C) CAJA - BANCOS

COMENTARIO

Caja corresponde al dinero en efectivo que mantiene la compañía Refrisa S.A., para gastos emergentes en las distintas oficinas y se encuentra a responsabilidad del siguiente personal:

CUENTAS	AÑO 2012	AÑO 2013
Caja Guayaquil oficina Guayaquil	597	873
Caja Chica Manta	300	300
Totales	897	1.213

EMPLEADOS	CARGOS	RESPONSABLE	MONTO
Grace Vásquez	Ayudante de Contabilidad	Caja Chica Ofic. Guayaquil	100,00
Viviana Palacios	Asistente de Cobranzas	Caja chica de Almacén	150,00
Henry Escalante	Jefe proyectos	Caja Chica	200,00
Carlos Cedeño	Jefe de Ventas	Caja Chica	200,00
Edith Arias	Jefe Administrativo Financiero	Cheques Posfechados	223
Total Caja Chica Guayaquil			873
Julissa Ponce	Asistente	Caja Chica Manta	300,00
Total Caja Chica Guayaquil-Manta			1.213

Los arqueos realizados en las oficinas, almacén de Guayaquil, guardan relación con los saldos de su cuenta respectiva.

BANCOS:

Comentario:

La empresa mantiene cuatro cuentas corrientes con firmas independientes correctamente registradas por los siguientes señores:

Rodrigo Cevallos Salvador

Gerente General

Luis Jervis Arcilla

Presidente

Sebastián Cevallos

Gerente de Ventas

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

A diciembre 31 de 2013 presentan los siguientes valores:

BANCOS	Cuentas Corrientes	Según Libros
Bolivariano	512885-3	27.737
Pacífico Guayaquil	409572-3	16.829
Pichincha	31197593-04	18.457
Pacífico Manta	530090-8	8.593
Totales		71.615

D) CUENTAS POR COBRAR (ACTIVOS FINANCIEROS)

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de Diciembre de 2013, se originan por las ventas a crédito a diferentes ciudades del país, sectorizados como clientes de Guayaquil y Manta.

Presenta valores por cobrar por un monto de \$ 315.362 que representa el 20,49% del total de los activos corrientes que suman la cifra de \$ 1.539.046. El total de Cuentas por Cobrar lo conforman las siguientes cuentas:

Cuentas	Año 2012	Año 2013
Clientes Guayaquil	162.954	122.276
Clientes Manta	114.079	192.200
Cheques Devueltos de clientes	3.811	886
Total a Cobrar según listados	280.844	315.362
(Menos) Provisiones	(906)	(1.275)
Cuentas por cobrar a clientes según balance	279.938	314.087
Préstamos y Anticipos (empleados)	4.628	21.580
Anticipo proveedores	4.702	4.688
IVA Crédito Tributario	113.205	39.732
Crédito Tributario a favor	42.174	33.142
Totales:	444.647	413.229

Las ventas se realizan al contado y a crédito, estableciéndose que al 31 de diciembre de 2013 el endeudamiento de los clientes tiene una permanencia en los registros contables (antigüedad de crédito) de la siguiente forma:

Permanencia	Guayaquil	Manta	Totales
Hasta 30 días	78.849	28.038	106.887
De 31 a 60 días	13.335	127.151	140.486
De 61 a 90 días	17.860	34.659	52.519
De 91 a 180 días	10.194	2.352	12.546
De 181 a 360 días	912		912
De 361 en adelante	1.126		1.126
Totales:	122.276	192.200	314.476
Cheque devuelto	886		886
Total Ctas. Por Cobrar	123.162	192.200	315.362

Comentario de Ventas a Crédito

Las ventas a crédito normalmente se otorgan a treinta días plazo y en escasas excepciones se facilitan a cuarenta y cinco días; sin embargo se observa que la existencia de cuentas por cobrar en mora superan los plazos concedidos, entre los cuales prevalecen con más de 60 días los siguientes:

Clientes	Guayaquil	Manta	Totales	Tiempo Mora
Ana Eloisa Gamarra	841		841	Entre 61 a 90 días
Frigolandia	3.873		3.873	Entre 61 y 90 días
Reinerio Buena Ventura	4.280		4.280	Entre 61 a 90 días
Javier Sarmiento Campoverde	8.593		8.593	Entre 61 a 90 días
Xavier Matamoros	273		273	Entre 61 a 90 días
Frescod		405	405	Entre 61 a 90 días
M-Fresf		38	38	Entre 61 a 90 días
M-frigodegfer		538	538	Entre 61 a 90 días
Gondi S.a.		3.266	3.266	Entre 61 y 90 días
Juanlo S.A.		2.287	2.287	Entre 31 y 90 días
Mardex Mariscos de Exportación		34	34	Entre 61 a 90 días
M-Oceanfish		22.506	22.506	Entre 31 y 90 días
Refriservicios		5.332	5.332	Entre 31 y 90 días
Transmarina		254	254	Entre 31 y 90 días
Incupaje	3.115		3.115	Entre 91 a 180 días
Javier Sarmiento Campoverde	2.563		2.563	Entre 91 a 180 días
Sailor Cat Seafood S.A.	3.340		3.340	Entre 91 y 180 días
Marhielo S.A.		2.352	2.352	Entre 91 y 180 días
Javier Sarmiento Campoverde	1.175		1.175	Entre 91 y 180 días
Cora Refrigeración	912		912	Más de 180 días
Guillermo Wong G.	1.126		1.126	Más de 360 días
Totales	30.091	37.012	67.103	

Cuentas por Cobrar Clientes (Cheques Devueltos)

El 24 de Enero de 2013 fue rechazado por el Banco Guayaquil el cheque del Señor Johnny Quilambaqui:

Fecha	Cliente	Cheque	Banco	Valor	Comisión banco	Total débito
24-01-2013	Johnny Quilambaqui	000095	Guayaquil	1.083	3	1.086
10-04-2013	Johnny Quilambaqui	Abono				200
Saldo a pagar						886

El Sr. Carlos Cisneros Jefe de Ventas de Refrisa, manifiesta que el cliente Johnny Quilambaqui ha entregado a dicha compañía como garantía una unidad condensadora, que actualmente se encuentra en el almacén para la venta y una vez que se venda dicha unidad, se recuperará la deuda de los \$ 886.00. Consideramos que asumir el criterio de tener como garantía el equipo no es prudente tomando en cuenta que si no se vende en el menor tiempo posible dicha unidad, la empresa Refrisa se ve afectada por la mora en la recuperación de los valores.

Provisiones para Cuentas Incobrables

Las provisiones para cuentas incobrables para el año 2013 son de \$ 1.275 que se presenta razonablemente de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 25 de la Ley de régimen Tributario Interno el cual servirá para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad.

Al 31 de Diciembre de 2013 se determinó que la empresa no ha dado cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. SC-DSC-G-13-017 del 27 de Diciembre del 2013, publicada en el Registro Oficial No. 165 de Enero 20 del 2014 y los Art. 1 y 4 del Registro Oficial No. 639 del 13 de Febrero de 2012 que expresa "que las Compañías deben remitir trimestralmente la información al organismo de control cuando dentro del giro del negocio ordinario realicen ventas a crédito".

E) INVENTARIOS

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

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

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

Cuentas	Año 2012	Año 2013
Inventarios	665.521	787.557
Mercadería en Tránsito	314.018	265.432
Total	979.539	1.052.989

F) ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos presentan el monto de \$ 166.417 representando el 9,74% del total de los activos al 31 de diciembre de 2013, que ascienden a la cantidad de \$ 1.708.220 desglosados de la siguiente manera.

CONCEPTO	AÑO 2012	AÑO 2013	Variaciones por compras
Instalaciones	10.957	10.957	0
Muebles y Enseres	15.945	24.611	8.666
Equipo de oficina	13.658	16.284	2.626
Equipo de computación	12.773	26.351	13.578
Vehículos	106.893	160.133	53.240
Activo Fijo Total	160.225	238.133	77.908
Depreciaciones Acumuladas	66.192	71.919	5.727
Activo Fijo Neto	94.033	166.417	72.384

Los activos fijos en el lapso analizado presentan un incremento de \$77.908 entre los que particularmente resaltan los Equipos de Computación y Vehículos para las oficinas de Guayaquil como:

Muebles Enseres	Valor
Vitrina de Aluminio	680
Vitrina de Aluminio y Vidrio	480
1 Estación de trabajo en L	1.300
Escritorio con silla P/Diseño	900
2Exhividpores publicidad	650
2 Vitrinas P/Presidencia	795
1Vitrina Oficina Diseño y ventas	520
2 Escritorio en L y silla Contabilidad	810
Mueble Archivo de 3 Cuerpos	750
Mueble Archivo Bodega	495
2 Muebles Credensa Contabilidad	460
Sillón ejecutivo Gerencia	250
2 Sillas Espera	156
Mueble Estantería para Sistemas	420
Total	8.666

Equipo de Oficina	Valor
1 Split decorativo invertir	474
Sistema de video y Vigilancia Edificio	2.154
Total	2.628

En los Equipos de computación destaca la compra de 20 actualizaciones de Office Home Business para las computadoras utilizadas por las Srtas.: Wendy Ruiz, Marlene Bonilla, Ruth Luzon, Grace Vásquez, Edith Alvarado, Julissa Ponce, Belén Morán, Tatiana Daylet, Viviana Palacios, Sres. Sebastián Cevallos, Carlos Cedeño, Rodrigo Cevallos,, Max Cedeño, Roy Vásquez, Luis Jervis, Pedro Ponce, Henry León, Ronald San Lucas y José Calderón y la licencia Windows Server 2012 asignada al servidor HP., por el valor de \$ 5.555.

Equipo de Computación	Valor
2 Monitor LCD	300
Computador C/Monitor/UPS	610
1Licencia Windows Profesional	172
Impresora Matricial Epson	250
2 Impresoras Multifunción canon	112
1 Impresora Multifunción Epson	250
20 Licencias Office Home Business y 1Windos	5.555
Computador con Monitor LED	1.080
1 Plotter HP	1.220

16 Window Client Access P/Gye y Manta	560
Impresora Multifunción EPSON	277
Lapto Samsum 15-3210	875
Impresora Epson L2010	260
1 UPS APC 650	125
Computador Servidor Biblioteca	695
Monitor HP LEX 23 P. P/Cámaras	295
2 UPS de 550 P/Contabilidad y Vicepresidencia	198
1 CPU Intel Core Contabilidad	744
Total	13.578

En el año 2013 se vendieron dos vehículos, uno del año 1999 y otro del año 2007, según detalle:

Vehículos	Valor
Adquisiciones	
Jeep Traiblazer Chevrolet	30.000
Furgoneta Chevrolet	14.299
Furgoneta Camioneta Chevrolet	13.873
Camioneta D-Max doble cabina	24.855
Total adquisiciones	83.027
(-) Venta Jeep Grand Cherokee Laredo	-15.000
(-) Venta Furgon Citroen	-14.787
Total	53.240

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 2013 el saldo de \$ 71.919.

G) CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR

Está conformada por las siguientes cuentas:

Cuentas	Año 2012	Año 2013
Proveedores Nacional	69.412	30.694
Proveedores Extranjeros	355.565	291.878
Total Proveedores	424.977	322.572
Obligaciones Financieras(Préstamo Bancario)	40.000	70.750
Obligaciones Tributarias (SRI)	5.946	6.061
Obligaciones con el IESS	1.661	2.026
Beneficios Sociales	5.430	7.015
Anticipo Clientes	58.203	24.308
Otras Cuentas por Pagar	102.337	27.335
Utilidades de trabajadores 15%	27.903	39.967
Impuesto a la Renta	45.027	45.022
Total Cuentas y Documentos Por Pagar	711.484	545.056

Proveedores nacionales

A los proveedores nacionales se les adeuda la cantidad de \$ 30.694 dentro de los plazos concedidos, como se demuestra a continuación:

Proveedores Nacionales	Por vencer	Vencido	Total
ACR Proyectos	1.180		1.180
Agroquímica	912		912
Anglo ecuatoriana	2.667		2.667
Climatrol S.A.	1.391		1.391
CNT		79	79
Fehierro	818		818
Rosel Vet Feijoo		200	200
Friorecord S.A.	548		548
Jose Adolfo García	173		173
Jonathan Hurtaess	1.012		1.012
Ingrefi	9.280		9.280
Eduardo Luzuriaga		1.040	1.040
Mafrico	2.096		2.096
Maquidraz Cia. Ltda.	281		281
Produc. Industriales Electricos	10		10
Lcdo. Nelson Jeira	5.495		5.495
Pedro Púas Alcivar	81		81
Nancy Rea Marcillo	1.090		1.090
Refecol	1.106		1.106
Reingeneira S.A.	928		928
Servientrega Ecuador S.A.	39		39
Sigman	-6		-6
Boris Nowark Leon	272		272
Totales	29.375	1.319	30.694

Proveedores extranjeros

Al 31 de diciembre de 2013 la empresa presenta saldos de los proveedores del exterior por \$ 291.878, tal como se detalla a continuación:

Proveedores extranjeros	Por vencer	Vencido	Total
Air Conditioning Refrigeration	10.073		10.073
Cornell Pump Company		16	16
Danfoss S.A:	49.796		49.796
Flexon		1.323	1.323
Heatcraft Bo Brasil Ltda.	92.674		92.674
Inema		39.750	39.750
Refricenter D.I.S.C.	98.246		98.246
Totales	250.788	41.090	291.878

Los saldos con más de 330 y 360 días de plazo son las siguientes:

Proveedor Extranjero	Total	Tiempo en mora
Cornell Pump Company	16	Más de 330 días
Flexon	1.323	Más de 360 días
Inema	39.750	Más de 360 días
Total:	41.090	

Obligaciones Financieras (Préstamos Bancarios)

En el año 2013 en el Banco Bolivariano quedan cuatro operaciones de crédito que se describen en el balance general con un monto de \$ 70.750

Fecha Concesión	Vencimiento	No. Operac.	Tasa Interés	Capital	Abonos	Saldo Pendiente
29-06-2012	05-01-2015	201673	9,52%	30.000	17.000	13.000
13-03-2013	13-03-2014	211819	9,52%	45.000	33.750	11.250
05-08-2013	05-08-2014	217059	9,25%	16.500	0	16.500
20-12-2013	20-02-2014	223034	8,39%	30.000	0	30.000
Totales				121.500	50.750	70.750

Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas SRI

A diciembre 31 de 2013 queda un saldo pendiente de pago al Servicio de rentas Internas por:

Conceptos	Año 2012	Año 2013
IVA Cobrado	0	0
IVA retenido 100%	705	788
IVA retenido 70%	1.071	1.006
IVA retenido 30%	389	139
Impuesto a la renta 1%	1.143	1.290
Impuesto a la renta 2%	751	712
Impuesto a la renta 8%	963	701
Impuesto a la renta 10%	228	370
Impuesto a la renta empleados	696	1.056
Totales	5.946	6.061

Obligaciones con el Instituto ecuatoriano de Seguridad Social - IESS

La empresa ha pagado cumplidamente sus obligaciones patronales en el periodo analizado, se mantiene un saldo pendiente de pago por la cantidad \$ 2.026 correspondiente al mes de Diciembre de 2013, que conforman los aportes individuales por la cantidad de \$ 1.429 y préstamos quirografarios del personal por \$ 597.

Beneficios Sociales:

Conceptos	Valores
Décimo Tercer Sueldo	1.482
Décimo Cuarto sueldo	5.087
Fondos de Reserva	446
Totales	7.015

La empresa no contempla la política de provisión para pago de vacaciones al personal.

Anticipo de Clientes

Estos adelantos se dan para futuras compras que realizan los clientes:

Clientes	Año 2013
Elb S.A.	300
Pescados Camarones y mariscos S.A	186
M-Larribide Ecuador Cía. Ltda.	56
Induatun	6.867
Frescodefer S.A.	10.000
Técnica y comercio de la Pesca C.A.	752
Juanlo S.A.	30
Tropitimber S.A.	10
Otros anticipos a clientes (Ag. Naranja)	6.107
Totales:	24.308

El saldo de \$ 6.867 del anticipo de Induatun incluye la cantidad de \$ 6.842, correspondiente al valor del 12 de Diciembre del año 2012, entregado a Refrisa y contabilizado según comprobante de ingreso No. 1986 de Noviembre 30 de 2012, el mismo que no fue descontado en el pago de las facturas No. 003-002-0009455 y 9470, por compras efectuadas en el año 2013, quedando dicho valor a favor del cliente para futuras compras que éste efectúe.

Otras Cuentas por Pagar

Esta cuenta reúne los siguientes conceptos:

Conceptos	Año 2012	Año 2013
Varios	80.734	7.398
Diners Club	12.175	11.441
Rodrigo Cevallos	4.503	0
Impuesto salida de divisas	2.517	5.898
Vladimir Vargas	1.790	0
Ernesto Sáenz	620	0
Heatcraft		2.598
Totales:	102.339	27.335

Participación de trabajadores:

De acuerdo a la Ley vigente, la empresa debe destinarse de la ganancia líquida anual, la cantidad del 15%, antes del impuesto a la renta, para distribuirlo entre los trabajadores que han laborado dentro del período económico. En el presente ejercicio se estableció que este porcentaje asciende a la cantidad de \$ 39.967.

Impuesto a la Renta:

El porcentaje que se provisiono para el Impuesto a la Renta del año 2013, se calculó en el 22% sobre la utilidad gradual anual, asciendo al monto de \$ 49.826, conforme a lo dispuesto en el Registro Oficial No. 351-5 del 29 de Diciembre de 2010.

H) PASIVO A LARGO PLAZO

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

Cuentas	2012	2013	Variaciones
Rodrigo Cevallos	101.021	78.175	-22.846
Luis Jervis Arcila	97.350	73.656	-23.694
Recursos Facilitados por Accionistas	198.371	151.831	-46.540
Provisiones para Jubilación y desahucio	28.093	35.735	7.642
Dividendos por Pagar	90.213	45.179	-45.034
Total Pasivo a Largo Plazo	316.677	232.745	-83.932

La capacidad de solvencia de \$ 151.831 se derivan de los accionistas que se colocan a disposición de la empresa.

De acuerdo al estudio actuarial efectuado en el año 2013, las provisiones para jubilación y desahucio ascendieron a la cantidad de \$ 35.735 al 31 de diciembre de ese año, arrojando el saldo por valor de \$ 8.423, con el cual se liquidó al Sr. L Vera la suma de \$ 781, quedando dicho saldo en \$ 7.642.

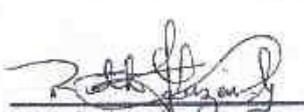
Concepto	Valor
Total Jubilación y desahucio	8.423
Liquidación Sr. L. Vera	(781)
Saldo	7.642

REFRISA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares Americanos)

CUENTAS	NOTAS	31/12/2012	31/12/2013	Variaciones
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo (Caja y Bancos)	C	58.016	72.828	14.812
Activos Financieros (Cuentas por Cobrar)	D	444.647	413.229	(31.418)
Inventarios	E	979.539	1.052.989	73.450
Pagos Anticipados		-	-	-
Activos por Impuestos Corrientes		-	-	-
Otros Activos Corrientes		-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.482.203	1.539.046	56.843
ACTIVO FIJO				
Otros Activos	F	94.034	166.417	72.383
		2.675	2.757	82
TOTAL DEL ACTIVO		1.578.912	1.708.220	129.308
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	G	424.977	322.572	(102.405)
Obligaciones con Instituciones Financieras		40.000	70.750	30.750
Obligaciones SRI		5.946	6.061	115
Obligaciones IESS		1.661	2.026	365
Beneficios Sociales		5.430	7.015	1.585
Anticipos de Clientes		58.203	24.308	(33.895)
Otras Cuentas por Pagar		102.337	27.335	(75.002)
15% Trabajadores		27.903	39.967	12.064
Impuesto a la Renta		45.027	45.022	(5)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		711.484	545.056	(166.428)
PASIVO NO CORRIENTE				
Pasivo a Largo Plazo	H	316.683	232.745	(83.938)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		316.683	232.745	(83.895)
TOTAL DEL PASIVO		1.028.168	777.801	(250.367)
PATRIMONIO				
CAPITAL				
Capital Suscrito Pagado		200.000	500.000	300.000
Reserva Legal		34.728	46.037	11.309
Reserva Facultativa		15.228	15.228	-
Reserva de Capital		188.410	188.410	-
Resultados acumulados NIIF		(714)	(714)	-
Perdidas acumuladas		-	-	-
Utilidad del Ejercicio		113.092	181.458	68.366
TOTAL PATRIMONIO		550.744	930.419	379.675
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.578.912	1.708.220	129.308



 Ing. Rodrigo Cevallos Salvador
GERENTE GENERAL



 C.P.A. Ruth Luzon
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de este balance.