

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**SEÑORES**

**ACCIONISTAS DE REFRIGERACIÓN Y REPUESTOS DEL ECUADOR S.A.  
CIUDAD.**

He auditado el balance general que se adjunta de la empresa **Refrigeración y Repuestos del Ecuador S.A. (REFRISA)** al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes estados de resultados y flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo a las normas de auditorías generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexacta de carácter significativos. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas selectivas de la evidencia que respalden la cifras y revelaciones de los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **REFRIGERACIÓN Y REPUESTOS DEL ECUADOR S.A. (REFRISA)**, al 31 de diciembre del 2000 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Prácticas Contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

En el año 1999 se acentuó la crisis económica del Ecuador generadas por factores naturales, políticos, sociales e iliquidez en su mercado financiero, sin embargo en el año 2000 la economía ecuatoriana presentó cierta estabilidad por la mejora en los precios del petróleo, reducción de porcentajes en tasa de interés y la dolarización de la economía. En razón de la crisis económica, el 9 de enero del 2000 el Gobierno Ecuatoriano decretó la dolarización de su economía adoptando el dólar de los Estados Unido de América, como moneda de curso legal en el Ecuador. No obstante, se mantiene la incertidumbre económica del país la cual depende de las medidas que adopte el gobierno para su recuperación y reactivación, por lo tanto los Estados Financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Como se explica en la nota 1, debido al cambio en la unidad monetaria, la compañía a partir de marzo 31 del 2000 mantiene sus registros contables y prepara sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos, de conformidad con lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17.



*Milton Napoleon Alcívar Pin*  
C.P.A. INGENIERO COMERCIAL

**Página 2**

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2000 requerida por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.

Atentamente



**Ing. Com, Milton Alcívar Pin**  
**C.P.A. 10221**  
**SC-RNAE # 241**

**REFRISA S.A.**  
**BALANCE GENERAL EN DOLARES**

	<b>30/12/01</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Caja y bancos	21,976.91
Cuentas y documentos por cobrar clientes	32,391.33
(-) Provisión cuentas incobrables	-323.91
Otras cuentas por cobrar	8,306.02
Inventario de prod. terminados y mercad. en almacén	314,156.97
Mercaderías en tránsito	33,998.27
Impuestos anticipados	10,287.68
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>420,793.27</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	
Equipos de Oficina	16,844.11
Muebles y Enseres	2,915.46
Herramientas	0.00
Vehículos	14,259.00
(-) Depreciación acumulada	-10,954.83
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>23,063.74</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
Otros activos no corrientes	2,652.17
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>2,652.17</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>446,509.18</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Cuentas por pagar	9,535.92
Documentos por pagar	124,639.42
Provisiones sociales por pagar	1,018.17
Otros pasivos corrientes	338.12
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>135,531.63</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO NO CORRIENTE</b>	
Préstamos accionistas locales	68,636.35
Otros pasivos a largo plazo	66,138.51
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>134,774.86</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>270,306.49</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	
Capital suscrito y/o asignado	2,400.00
Reserva Legal	1,112.61
Reserva Facultativa	3,656.87
Reserva por Revalorización del Patrim.	188,410.13
Utilidad o pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-32,686.91
Utilidad o pérdida del ejercicio	13,310.69
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>176,203.39</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>446,509.88</b>

**REFRISA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

DESCRIPCION	2000
<b>INGRESOS</b>	
Ventas gravadas con IVA	310,601.17
Ventas originadas con tarifa cero	
(-) Devoluciones y descuentos en ventas	-15,331.54
Ingresos no operacionales	
Rendimientos financieros	305.36
Otras rentas	53,612.55
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>349,187.54</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	
inventario inicial (bienes no producidos por la Cía.)	184,811.41
Compra de productos terminados	304,776.57
(-) Inventario final de productos terminados	-314,156.97
Otros gastos de fabricación	
<b>Total Costo de Ventas</b>	<b>175,431.01</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	
Sueldos, salarios, beneficios sociales e indemnizaciones	37,551.18
Comisiones en ventas y publicidad	6,698.15
Gastos de gestión	412.35
Agua. Luz, teléfono y fax	7,325.97
Impuestos, contribuciones y otros	1,449.82
Depreciación de bienes y amortizaciones	4,572.76
Cuentas incobrables y baja de inventarios	267.96
Otros gastos de administración y ventas	68,940.64
1% ICC (Mayo a Diciembre)	3,713.20
<b>Total Gastos de Administración y Ventas</b>	<b>130,932.03</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
Pérdida por diferencia de cambio	29,513.81
<b>Total Gastos no Operacionales</b>	<b>29,513.81</b>
<b>UTILIDAD O (PERDIDA) EJERCICIO</b>	<b>13,310.69</b>

**REFRISA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31-12-00**  
**( En Dólares )**

**A) Efectivo usado en Actividades de Operación**

Utilidad Neta	13,310.69
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación	
Depreciaciones	-882.14
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Disminución en Inversiones	
Disminución de Documentos por Cobrar	17,683.28
Incremento en Ctas por Cobrar	-8,306.02
Incremento en inventario	-129,345.56
Incremento en Impuestos	-10,287.68
Disminución en Provisión Ctas.por Cobrar	323.91
Incremento en Mercaderías en Transito	-28,136.79
Disminución en activos no corrientes	230.48
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>	<b>-145,409.83</b>

Efectivo usado en Actividades de Inversión

Aumentos en Cargos Diferidos	
Aumento en Compra de Activos Fijos	-2,435.41
Aumento en Revalorización	
Disminución en materiales de bodega	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>-2,435.41</b>

**b) Efectivo proveniente de actividades de financiación**

Pago de obligación a corto plazo	11,338.69
Aumneto en Deudas L/Plazo	65,698.10
Aumento en cuentas patrimoniales	83,669.18

**Efectivo Neto provenientes de Act. De financ.** **160,705.97**

Incremento en efectivo	12,860.03
Efectivo al principio del año	9,116.88
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>21,976.91</b>

**REFRIGERACIÓN Y REPUESTOS DEL ECUADOR S.A. (REFRISA)**

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**(EXPRESADO EN DOLLARES)**

**NOTA 1.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros se prepararon en dólares de los EE.UU. de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores, y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en la NEC, se siguen las políticas o prácticas permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, para que los Estados Financieros cortados al 31 de Marzo del 2000, fueron ajustados y convertidos de sucres a dólares de los EE.UU., moneda de curso legal que fue adoptada en la República del Ecuador el 10 de Enero del 2000, por lo que los Estados Financieros del 31 de Diciembre del 2000 son reportados en dólares de los EE.UU.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, requieren información financiera comparativa y los Estados Financieros adjuntos no incluyen este tipo de presentación debido al cambio en la moneda en el mes de marzo del 2000, y en razón de que las normas vigentes y principalmente la NEC 17 no obliga a realizar ajuste algunos sobre período anteriores.

**NOTA 2.- OPERACIONES:**

La empresa fue organizada como compañía Anónima de acuerdo a las leyes de la República del Ecuador y sus principales actividades están dirigidas a la elaboración, fabricación, comercialización de toda clase de sistemas y componentes para la industria y refrigeración, electricidad y de otras industrias relacionadas, y mantiene en stock repuestos para su comercialización.

**NOTA 3.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES:**

**INGRESOS**

Los ingresos por ventas son registrados en base a la factura emitida, a la entrega de los servicios a satisfacción del cliente.

**VALUACION DE INVENTARIOS.-**

Los inventarios de Repuestos, son valorados al costo, utilizando el sistema de costo promedio, el cual no excede al valor de mercado.

**ACTIVOS FIJOS.- DEPRECIACIONES.**

Los Activos Fijos se deprecian al costo, y la depreciación acumulada se mantiene en sus cuentas, hasta su retiro o ventas, y cualquier ganancia o pérdida es cargada o abonada a los resultados del ejercicio. La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes.

**TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA**

Los Activos y Pasivos en Moneda Extranjera, fueron expresados en sucres, hasta el 10 de Enero del 2000 a la tasa vigente en el mercado libre de cambios de conformidad con las disposiciones establecidas por la Junta Monetaria.

La utilidad o pérdida en cambio, resultante del ajuste contable de los activos y pasivos registrados en moneda extranjera hasta el 30 de Marzo del 2000, se llevaron a resultados en el período que se originaron.

**OTROS GASTOS Y EGRESOS**

Los demás gastos y egresos de la compañía son registrados cuando se incurren.

La provisión para beneficios sociales décima tercera, décima cuarta, décima quinta remuneración, fondos de reservas, etc. se efectúa utilizando la tasa aplicable según el Código de Trabajo Vigente.

**APROPIACION UTILIDADES DEL EJERCICIO**

La apropiación de las utilidades del presente ejercicio fueron aplicadas de la utilidad neta que muestran los estados financieros, y una vez aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

**NOTA 4.- CONVERSION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DOLARES DE LOS EE.UU.**

Desde el mes de Abril del 2000, los Estados Financieros de la compañía fueron preparados en dólares de los EE.UU., aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, y consistió en ajustar los saldos de las cuentas no monetarias del Balance General al 31 de Marzo del 2000, para posteriormente aplicar a los estados financieros de esa fecha, una tasa de cambio de S/25.000,00 por cada US\$ 1,00.

Los estados de resultados y de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 1 de Enero del 2000 al 31 de Marzo del 2000, y por el año terminado al 31 de diciembre de 1.999, no están sujetos a los procedimientos establecidos en dicha norma.

Así mismo como la contabilidad no proporciona equivalente en dólares de los EE.UU. al 31 de Diciembre de 1999, la compañía con el propósito de preparar los Estados de Evolución del Patrimonio de los accionistas, Flujo de Efectivo y ciertas notas revelatorias, asignó equivalentes en dólares de los EE.UU., a los referidos saldos iniciales en sucres a la tasa de cambio de S/ 25.000,00 por cada US\$ 1,00.

**NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES.-**

En esta cuenta se registran todas las facturas comerciales a crédito emitidas por la entidad a 30 y 60 días plazo, por la venta de servicios y venta de repuestos a clientes nacionales, lo cual asciende a la suma de US\$ 32,391.33.

**NOTA 6.- PROVISION PARA CUENTAS DUDOSAS.-**

La provisión para cuentas dudosas en el año 2000 fue estimada en base al análisis individual de los clientes y deudores, cuyo monto asciende al 31 de diciembre del 2000, a la cantidad de US\$ 323,91.

**NOTA 7.- MERCADERIAS EN TRANSITO**

La Compañía registró en esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 la cantidad de US\$ 33.998,27 por pedidos al exterior de repuestos de refrigeración que corresponden a los No. Ro- 450-451- 452 y 448 Refricenter International.

**NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Existen Impuestos contabilizados en el año anterior por la suma de US\$ 10.287,68 que se mantienen pendientes de cancelar hasta la fecha:

Impuesto a la Circulación de Capital	276,75
Impuesto Retenidos a Clientes	2.411,58
Impuestos Agregados	121,31
Impuesto a la Renta	2.761,35
Impuesto Valor Agregado	4.716,59
<b>SUMAN</b>	<b>10.287,68</b>

**NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS.-**

a.) Los Activos fijos al costo en el año 2000 se incrementaron en la suma de US\$ 12.146,88 que representa el 575,10 % en relación al año anterior, cuyos saldos sufrieron variaciones en el mes de marzo del presente año, por concepto de los ajustes realizados de conformidad con lo que dispone la NEC-17 y además por la suma de la Reexpresión Monetaria a los Activos Fijos contabilizados hasta esa fecha, con lo cual asciende al 31 de diciembre del 2000 a la cantidad de US\$ 34.018,57.

<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR</b>
Equipos de Oficina	16.844,11
Muebles y Enseres	2.915,46
Vehiculos	14.259,00
<b>Total Activos Fijos al costo</b>	<b>34.018,57</b>
Depreciación Acumulada	-10.954,83
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>23.063,74</b>

b.) Las depreciaciones se calcularon y se registran por el método de LINEA RECTA en los siguiente porcentajes anuales:

ACTIVOS	% DEPREC - ANUAL
MUEBLES Y ENSERES	10
VEHICULOS	20
EQUIPOS DE COMPUTACION	20

**NOTA 10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.**

La empresa registró en la cuenta Cargos Diferidos, Seguros, la cantidad de US\$ 2.652,17 por concepto de la adquisición de Seguros de Incendio y Robo de Vehículos por el año 2000.

**NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR.-**

Al 31 de Diciembre del 2000, la empresa registró en cuentas por pagar la suma de \$ 9.535,92 que corresponden al crédito otorgado por varios proveedores de la institución en la concesión de servicios, tales como Teléfono, energía eléctrica, teléfono y otros.

**NOTA 12 PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

Al 31 de diciembre el año 2000, la empresa registró en la cuenta documentos por pagar, la cantidad de \$ 124.639,42 por concepto de varios pagarés firmado a diferentes instituciones del exterior que son proveedores de materiales para la venta por parte de la empresa.

York Intern.	US\$ 32.584,61
Gram	11.332,44
A&V Refrigeration	6.300,80
Bonn Refrigeration	8.010,97
Danfoss	44.610,04
American Supreme	15.638,27
Strong Internacional	6.107,21
L & Latin American	55,08
<b>Total</b>	<b>124.639,42</b>

**NOTA 13.- PARTICIPACIONES SOCIALES E IMPUESTOS.**

Se determinó que al 31 de Diciembre del año 2000, la empresa mantiene en sus libros contables, valores que fueron examinados, estableciéndose que existe una deuda por la cantidad de \$ 1.018,17, por concepto de provisiones de gastos y retenciones en la fuente.



TAS	VALOR
Provisiones Sociales	878,74
Impuesto Causado	139,43
<b>TOTAL</b>	<b>1.018,17</b>

**NOTA 14.- OTROS PASIVOS CORRIENTES.-**

La institución financiera arrojó al 31 de diciembre del 2000, saldos por pagar a clientes de la empresa, la cantidad de US\$ 338,12. como de muestra a continuación.

CUENTAS	VALOR
Lab. Peneaus	239,76
Peso Santa Priscila	18,16
Feoasa	80,20
<b>Suman</b>	<b>338,12</b>

**NOTA 15.- DEUDAS A LARGO PLAZO.-**

a.-) La compañía registró en la Cuenta Préstamo de Accionistas al 31 de diciembre del 2000, varios préstamos realizados por accionistas de la institución con plazos mayores a 360 días, tal como se demuestra a continuación

NOMBRES	VALOR
LUIS JERVIS A.	29.962,82
RODRIGO CEVALLOS	38.673,53
<b>TOTALES</b>	<b>68.636,35</b>

b.-) De igual forma la empresa registró al 31 de diciembre del 2000 en la cuenta Otros Pasivos a Largo Plazo los valores de los Fondos de Jubilación Patronal por un monto de US\$ 2.220,68 y Otros Créditos Diferidos por un valor de US\$ 63.917,83 que se distribuyen de la siguiente forma

Luis Jervis A.	31.889.69
Rodrigo Cevallos	31.889.69
Kleber Murillo	138,45
Fondo Jubilac. Pat.	2.220,68
<b>Suman</b>	<b>66.138,51</b>

**NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL.-**

Al 31 de diciembre de 2000, la empresa presentó un saldo de \$2.400,00 dólares por concepto de Capital Social, constituido por 600.000 acciones originarias y nominativas a razón de US\$ 0.004 cada una.

**NOTA 17.- RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la Ley de Compañías vigentes, un mínimo del 10% de la utilidad neta anual debe apropiarse para constituir la reserva legal hasta el 50% del Capital. Esta reserva no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la empresa, pero puede utilizarse para aumento de capital o absorber pérdidas futuras.

Pág. No. 6

**NOTA 18.- IMPUESTO A LA RENTA.-**

El Impuesto a la Renta del año 2000 fue de \$ 2.004,98 cancelado al Ministerio de Finanzas según el formulario N° 10025292 presentado el 15 de Mayo del 2001.

Con fecha de agosto 18 del 2000, la Ley para la Promoción de la Inversión y de la participación ciudadana (TROLE II) DEROGÓ EL 0,80 % del ICC, Impuesto a la Circulación de Capitales. Sin embargo en Circular de la misma fecha, el S.R.I- Servicios de Rentas Internas, dispuso se continúe con la retención del impuesto exclusivamente hasta el 31 de diciembre del 2000. Con fecha 9 de febrero del 2001, la referida circular ha sido declarada inconstitucional por el Tribunal Distrital y apelado por el S.R.I. ante el Tribunal Constitucional, quien no ha emitido resolución al respecto. De existir tal resolución el impuesto retenido en exceso podría ser objeto de devolución al contribuyente mediante trámite administrativo de pago indebido

**HECHOS SUBSECUENTES:**

En el período comprendido entre el 1 de Enero de 2.000, hasta la fecha de este informe, la empresa no presenta hechos subsecuentes significativos, sino las transacciones normales y rutinarias.

Atentamente,



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