

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

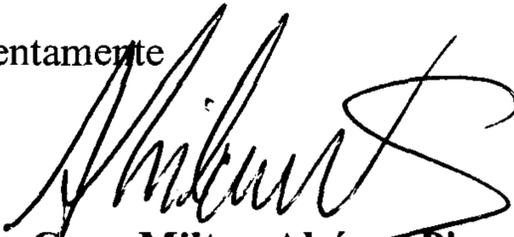
He examinado el Balance General que se adjunta de la empresa **Refrigeración y Repuestos del Ecuador S.A. (REFRISA)** al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes estados de Resultados y Flujos de Caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración 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 2001 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.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2001 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.**  
**ESTADO DE SITUACION EN DOLARES**

	2001
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Caja y bancos	16,660.88
Cuentas y documentos por cobrar clientes	59,973.79
(-) Provisión cuentas incobrables	-752.53
Otras cuentas por cobrar	12,334.07
Inventario de prod. terminados y mercad. en almacén	437,553.27
Mercaderías en tránsito	10,430.82
Impuestos anticipados	9,547.15
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>545,747.45</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	
Equipos de Oficina	4,127.30
Equipos de Computación	10,442.53
Muebles y Enseres	5,313.76
Instalaciones	5,540.94
Vehículos	14,259.00
(-) Depreciación acumulada	-10,669.15
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>29,014.38</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
Otros activos no corrientes	2,243.85
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>2,243.85</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>577,005.68</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Proveedores del Exterior	165,554.38
Proveedores Locales	31,081.96
Cuentas por pagar	30,994.67
Provisiones sociales por pagar	2,242.00
Otros pasivos corrientes	16,711.07
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>246,584.08</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO NO CORRIENTE</b>	
Préstamos accionistas locales	4,173.70
Diferidos	63,779.38
Otros pasivos a largo plazo	67,839.26
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>135,792.34</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>382,376.42</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	
Capital suscrito y/o asignado	2,400.00
Reserva Legal	1,200.00
Reservas Facultativa	9,584.44
Reserva por Revalorizac. Patrimonio	188,410.13
Utilidad o pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-29,359.24
Utilidad o pérdida del ejercicio	22,393.93
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>194,629.26</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>577,005.68</b>

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

DESCRIPCION	2001
<b>INGRESOS</b>	
Ventas gravadas con IVA	540,676.72
(-) Devoluciones y descuentos en ventas	-3.90
Ingresos no operacionales	
Intereses Ganados	178.77
Seguros	2,766.18
Otras rentas	15,884.02
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>559,501.79</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	
inventario inicial (bienes no producidos por la Cía.)	314,156.97
Compra de productos terminados	440,357.28
(-) Inventario final de productos terminados	-437,553.27
<b>Total Costo de Ventas</b>	<b>316,960.98</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	
Sueldos, salarios, beneficios sociales e indemnizaciones	20,968.55
Beneficios Sociales	7,692.38
Arrendamientos	5,400.00
Honorarios a Profesoonaes	240.00
Agua. Luz, teléfono y fax	14,836.76
Mantenimiento Equipo de Computación	5,511.43
Impuestos, contribuciones y otros	759.53
Aportes al I.E.S.S.	6,775.02
Depreciación de bienes y amortizaciones	8,922.45
Otros gastos de administración	32,676.57
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>103,782.69</b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	
Sueldos	18,694.09
Beneficios Sociales	5,158.80
Comisiones	16,584.84
Aportes al I.E.S.S.	3,777.81
Mantenim. Vehículos y Cobustibles	10,511.27
Energía Eléctrica	3,318.07
Alquiler Oficina	10,898.49
Viajes y Representación	6,552.74
Publicidad y Propaganda	3,149.65
Seguros y FERIA	17,233.25
Varios	16,012.60
<b>Total Gastos de Ventas</b>	<b>111,891.61</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
Bancarios	474.61
Varias	3,997.97
<b>Total Gastos no Operacionales</b>	<b>4,472.58</b>
<b>UTILIDAD O (PERDIDA) EJERCICIO</b>	
	<b>22,393.93</b>
15 % Trabajadores	3,359.09
<b>Utilidad antes de Imp. Renta</b>	<b>19,034.84</b>

**REFRISA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31-12-01**  
**( En Dólares )**

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

Utilidad Neta	22,393.93
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación	
Depreciaciones	-285.68
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Disminución en Inversiones	
Aumento en Ctas y Documentos por Cobrar Clientes	-27,582.46
Incremento en Ctas por Cobrar	-4,028.05
Incremento en inventario	-123,396.30
Disminución en Impuestos	740.53
Incremento en Provisión Ctas.por Cobrar	428.62
Disminución en Mercaderías en Transito	23,567.45
Disminución en activos no corrientes	408.32
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>	<b>-107,753.64</b>

Efectivo usado en Actividades de Inversión

Aumentos en Cargos Diferidos	
Aumento en Compra de Activos Fijos	-5,664.96
Aumento en Revalorización	
Disminución en materiales de bodega	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>-5,664.96</b>

**B) Efectivo proveniente de actividades de financiación**

Aumento de obligación a corto plazo	111,052.45
Aumneto en Deudas L/Plazo	1,017.48
Disminución en cuentas patrimoniales	-3,968.06
<b>Efectivo Neto provenientes de Act. De financ.</b>	<b>108,101.87</b>

Incremento en efectivo	-5,316.03
Efectivo al principio del año	21,976.91
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>16,660.88</b>

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

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**(EXPRESADO EN US Dólares)**

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

Los Estados Financieros han sido preparados conforme a las cuentas y registros contables mantenidos por la compañía de conformidad con las leyes y normas legales vigentes, y de conformidad con las prácticas y principios contables de general aceptación en el Ecuador.

**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:**

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares a partir del 1 de Abril del año 2000 y de acuerdo con los principios contables del Ecuador que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros, por lo que a continuación mencionamos los principios contables más importantes:

**Ingresos.-**

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

**Valuación 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 acumulada se mantiene registrada 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.

**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.

**Apropiación de Utilidades.**

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

**NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES.-**

En esta cuenta se registran todas las facturas comerciales a crédito emitidas por la entidad a 15 y 30 días plazo, por la venta de equipos y repuestos a clientes nacionales, lo cual asciende a la suma de US\$ 59,973.79.

**NOTA 5.- PROVISION PARA CUENTAS DUDOSAS.-**

La provisión para cuentas dudosas en el año 2001 fue calculada en base al análisis individual de los clientes y deudores, cuyo monto asciende al 31 de diciembre del 2001, a la cantidad de US\$ 752.53 que estimamos razonable.

**NOTA 6.- MERCADERIAS EN TRANSITO**

La Compañía registró en esta cuenta hasta el 31 de diciembre del 2001 la cantidad de US\$ 10,430.82 por pedidos al exterior de repuestos de refrigeración que corresponden a los siguientes proveedores:

No. RG	Proveedor	Valor
474	Refricenter	10,151.60
476	Danfoss	162.42
474	LGL	116.80
	<b>SUMAN</b>	<b>10,430.82</b>

**NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Existen Impuestos registrados en la contabilidad de años anteriores y en el presente año por la suma de US\$ 9,547.15 que se mantienen impagos hasta la fecha

CUENTAS	VALOR
Declaración Imp. Renta	4,023.86
Impuestos Retenidos a Clientes /00	406.60
Impuesto a la Renta /98	2,761.35
Crédito Tributario IVA	2,355.34
<b>Suman</b>	<b>9,547.15</b>

**NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS.-**

a.) Los Activos fijos al costo en el año 2001 se incrementaron en la suma de US\$ 5,664.96, que representan el 16,65 % en relación al año anterior, con lo cual su monto asciende a la cantidad de US\$ 39.683.53

CUENTAS	INCREMENTO	VALOR LIBROS
Equipo de Oficina	0	4,127.30
Equipo de Computación	-2,274.28	10,442.53
Muebles y Enseres	2,398.30	5,313.76
Instalaciones	5,540.94	5,540.94
Vehículos	0	14,259.00
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>5,664.96</b>	<b>39,683.53</b>
Depreciación Acumulada	285.68	-10,669.15
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>5,950.64</b>	<b>29,014.38</b>

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

ACTIVOS	% DEPREC - ANUAL
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Instalaciones	10
Equipos de Computación	33
Vehículos	20

**NOTA 9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.**

Al 31 de Diciembre del 2001, la empresa registró en esta cuenta la cantidad de US\$ 2,243.85 por concepto de Seguros por Amortizar contra Robo e incendio de Vehículos e inventarios.

**NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR.-**

Al 31 de Diciembre del 2001, la empresa registró en cuentas por pagar la suma de \$ 30,994.67 que corresponden a varios créditos otorgados por proveedores locales en la compra de productos realizados por la Institución.

Proveedor Local	Valor
Inmob. Arsal	1,946.00
Gasstos Varios	2,769.51
Pacifictel	1,003.63
Mastercard	225.47
Panizoti	2,200.76
Rodrigo Cevallos	10,000.00
Allequipment	12,271.10
Flete RG-472	80.00
Gala Tours	498.20
<b>SUMAN</b>	<b>Us\$30,994.67</b>

**NOTA 11.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

Al 31 de Diciembre del 2001, la institución analizada registró en la Cuenta Proveedores del Exterior la suma de US\$ 165,554.38 por concepto de varios documentos firmados a diferentes proveedores del exterior por la compra de materiales para la venta

<b>NOMBRE DEL PROVEEDOR</b>	<b>VALOR</b>
Gran	11,392.48
York Internacional	54,175.85
A&V Refrigeration	6,300.80
Danfoss	44,550.04
American Supreme	15,638.27
Stron	6,167.21
Latin American	55.08
Refricenter	15,493.72
United Refrigeration	3,830.00
<b>SUMAN</b>	<b>US\$ 165,554.38</b>

**NOTA 12.- PROVEEDORES LOCALES**

En esta cuenta se registra las cuentas de los Proveedores Locales por la compra de materiales para uso y venta en la institución, lo cual asciende a la suma de US\$ 31,081.96

<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
Anglo Ecuatoriana	83,51
Qimipac	2,215.56
Mora Marcos	10,966.85
Ingrfri	149.85
Allequipment	14,847.65
Distecin	297.48
Refriservicios	2,521.06
<b>Suman</b>	<b>US\$ 31,081.96</b>

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

Al 31 de Diciembre del 2001, la empresa mantiene registrado en esta cuenta la cantidad de US\$ 2,242.00 por concepto de los gastos que a continuación se detallan:

<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
Décimo Tercer Sueldo	445.49
Decimo Cuarto Sueldo	37.51
Fondo de Reserva	1,196.01
Retención en la Fuente	433.21
Impuesto Renta Empleados	129.78
<b>Suman</b>	<b>US\$ 2,242.00</b>

**NOTA 14.- OTROS PASIVOS CORRIENTES**

La empresa registra al 31 de diciembre del 2001 en la cuenta Anticipo de Clientes la suma de US\$ 16,711.07 por concepto de la entrega de dinero de varias personas para la venta de servicios de refrigeración que hará la empresa a corto plazo:

CUENTA	VALOR
Seafiman	1,711.07
Difrum	15,000.00
<b>SUMAN</b>	<b>US\$ 16,711.00</b>

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

- La Compañía registró en la Cuenta Préstamo de Accionistas al 31 de Diciembre del 2001, varios préstamos realizados por los accionistas, con plazos mayores a 360 días, tal como se detalla a continuación:

CUENTA	VALOR
Luis Jervis	3,037.86
Rodrigo Cevallos	1,135.84
<b>SUMAN</b>	<b>US\$ 4,173.70</b>

- De igual manera la Institución registra desde el año 2001 en la cuenta Otros Créditos Diferidos los valores entregados por dos personas por la cantidad de US\$ 63,779.38

CUENTA	VALOR
Luis Jervis	31,889.69
Rodrigo Cevallos	31,889.69
<b>SUMAN</b>	<b>63,779.38</b>

- También se determinó que a la misma fecha la institución, arrojó un saldo por la suma de US\$ 67,839.26 por concepto de entrega de dinero a largo plazo, de los señores que se detallan por la suma de US\$ 64,462.65 y Fondo de Jubilación Patronal la cantidad de US\$ 3,376.61.

CUENTA	VALOR
Luis Jervis	26,924.96
Rodrigo Cevallos	31,668.79
Provisión Jubilación Patronal	3,376.61
<b>Suman</b>	<b>67,839.26</b>

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

Al 31 de diciembre de 2001, la empresa presentó un saldo de Capital Social por la suma de US\$ 2,400.00 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.

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

El Impuesto a la Renta del año 2001 fue de \$ 4,434.62 cancelado al Ministerio de Finanzas según el formulario N° 101-00013928 presentado el 06 de Abril del 2002.

**HECHOS SUBSECUENTES:**

En el período comprendido entre el 1 de Enero de 2.001, 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**