

443635

2003



# 21363-5

Refriauto, Refrigeración Automotriz del Ecuador S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2003 y 2002

Con el Informe del Auditor Independiente



Refriauto, Refrigeración Automotriz del Ecuador S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2003 y 2002

Indice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Directorio y Accionistas  
**Refriauto, Refrigeración Automotriz del Ecuador S. A.**



He auditado los estados financieros de Refriauto, Refrigeración Automotriz del Ecuador S. A. que incluyen los balances generales al 31 de diciembre del 2003 y 2002, los estados de resultados, los estados de evolución del patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años que terminaron en esa fecha.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

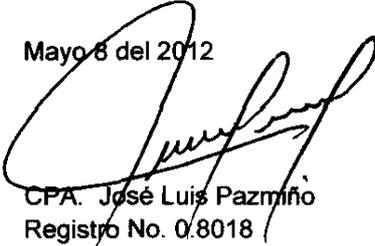
Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumpla con los requerimientos éticos pertinentes y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Consideré los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión.

### **Opinión**

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de de Refriauto, Refrigeración Automotriz del Ecuador S. A. al 31 de diciembre del 2003 y 2002 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Mayo 8 del 2012

  
CPA. José Luis Pazmiño  
Registro No. 0.8018  
SC-RNAE-620

Refriauto, Refrigeración Automotriz del Ecuador S. A.

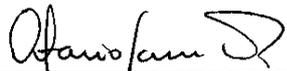
Balances Generales

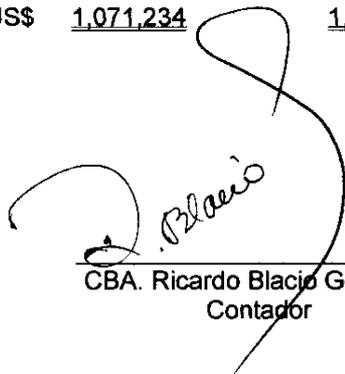
31 de diciembre del 2003 y 2002

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| <u>Activos</u>                                    | <u>2003</u>    | <u>2002</u> |
|---|----------------|-------------|
| Activos circulantes:                              |                |             |
| Efectivo  | US\$ 157       | 11          |
| Cuentas por cobrar clientes                       | 51,595         | 51,595      |
| Inventarios de productos terminados<br>(nota 2-b) | 2,524          | 3,250       |
| Total activos circulantes                         | 54,276         | 54,856      |
| Propiedad, planta y equipos (notas 2-c y 3)       | 1,076,155      | 1,076,155   |
| Menos depreciación acumulada                      | (139,681)      | (139,681)   |
| Propiedad, planta y equipos, neto                 | 936,474        | 936,474     |
| Otros activos                                     | 80,484         | 48,739      |
|   | US\$ 1,071,234 | 1,040,069   |



  
 Ing. Octavio Jarrín Dueñas  
 Gerente General

  
 CBA. Ricardo Blacio González  
 Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

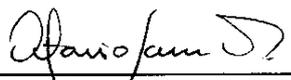
Refriauto, Refrigeración Automotriz del Ecuador S. A.

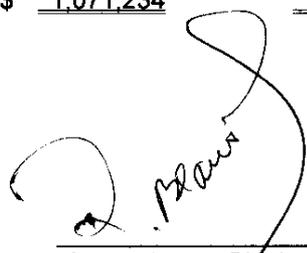
Balances Generales

31 de diciembre del 2003 y 2002

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| <u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>   | <u>2003</u>           | <u>2002</u>      |
|--|-----------------------|------------------|
| Pasivos circulantes:   |                       |                  |
| Cuentas por pagar proveedores  | US\$ 509,361          | 481,645          |
| Impuesto a la renta por pagar  | -                     | 13               |
| Otras cuentas y gastos acumulados por pagar  | <u>2,049</u>          | <u>1,458</u>     |
| Total pasivos circulantes  | 511,410               | 483,116          |
| Patrimonio de los accionistas:   |                       |                  |
| Capital acciones – acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una | 400                   | 400              |
| Aporte para futuras capitalizaciones   | 2,925                 | -                |
| Reserva por valuación (nota 4)   | 556,575               | 556,515          |
| Resultados acumulados  | <u>(76)</u>           | <u>38</u>        |
| Total patrimonio de los accionistas  | <u>559,824</u>        | <u>556,953</u>   |
|  | US\$ <u>1,071,234</u> | <u>1,040,069</u> |

  
 Ing. Octavio Jarrín Dueñas  
 Gerente General

  
 CBA. Ricardo Blacio González  
 Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

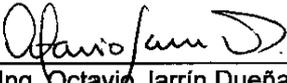
Refriauto, Refrigeración Automotriz del Ecuador S. A.

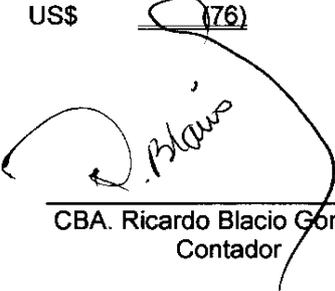
Estados de Resultados

Años que terminaron el 31 de diciembre del 2003 y 2002

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|   |      | <u>2003</u> | <u>2002</u>   |
|---|------|-------------|---------------|
| Ventas netas (nota 2-d)   | US\$ | 1,100       | 44,269        |
| Costo de ventas   |      | <u>726</u>  | <u>818</u>    |
| Utilidad bruta  |      | 374         | 43,451        |
| Gastos de administración y generales  |      | 450         | 42,941        |
| Gastos de ventas  |      | <u>-</u>    | <u>450</u>    |
|   |      | <u>450</u>  | <u>43,391</u> |
| (Pérdida) utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta |      | (76)        | 60            |
| Participación de los trabajadores en las utilidades   |      | -           | 9             |
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta   |      | <u>(76)</u> | <u>51</u>     |
| Impuesto a la renta   |      | -           | 13            |
| (Pérdida) utilidad neta   | US\$ | <u>(76)</u> | <u>38</u>     |

  
 Ing. Octavio Jarrín Dueñas  
 Gerente General

  
 CBA. Ricardo Blacio González  
 Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Refriauto, Refrigeración Automotriz del Ecuador S. A.

Estados de Evolución del Patrimonio

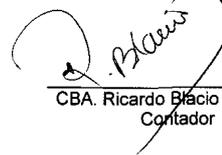
Años que terminaron el 31 de diciembre del 2003 y 2002

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|  |      | <u>Capital acciones</u> | <u>Aportes para futuras capitalizaciones</u> | <u>Reserva por valuación</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total patrimonio de los accionistas</u> |
|--|------|-------------------------|--|------------------------------|------------------------------|--|
| Saldos al 31 de diciembre del 2001                 | US\$ | 400                     | 15,209                                       | 682,765                      | (126,250)                    | 572,124                                    |
| Utilidad neta                                      |      | -                       | -  | -                            | 38                           | 38   |
| Absorción de pérdidas de ejercicios anteriores     |      | -                       | -  | (126,250)                    | 126,250                      | -  |
| Reversión de aportes para futuras capitalizaciones |      | -                       | <u>(15,209)</u>                              | -                            | -                            | <u>(15,209)</u>                            |
| Saldos al 31 de diciembre del 2002                 |      | 400                     | -  | 556,515                      | 38                           | 556,953                                    |
| Pérdida neta                                       |      | -                       | -  | -                            | (76)                         | (76)                                       |
| Absorción de pérdidas de ejercicios anteriores     |      | -                       | -  | 60                           | (60)                         | -  |
| Reversión de aportes para futuras capitalizaciones |      | -                       | <u>2,925</u>                                 | -                            | <u>22</u>                    | <u>2,947</u>                               |
| Saldos al 31 de diciembre del 2003                 | US\$ | <u>400</u>              | <u>2,925</u>                                 | <u>556,575</u>               | <u>(76)</u>                  | <u>559,824</u>                             |



Ing. Octavio Jarrín Dueñas  
Gerente General



CBA. Ricardo Blacio González  
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

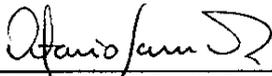
Refriauto, Refrigeración Automotriz del Ecuador S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

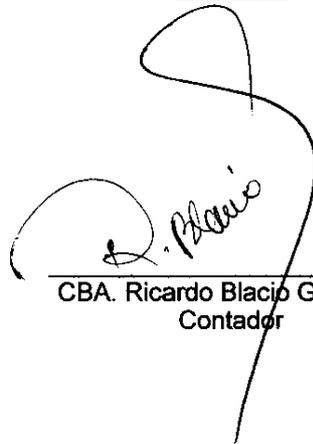
Años que terminaron el 31 de diciembre del 2003 y 2002

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|  | <u>2003</u>     | <u>2002</u>  |
|--|-----------------|--------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación:  |                 |              |
| Utilidad neta  | US\$ (76)       | 38           |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo<br>neto provisto por las actividades de operación: |                 |              |
| Depreciación de propiedad, planta y equipos  | -               | 39,039       |
| Disminución (aumento) en:  |                 |              |
| Cuentas por cobrar clientes  | -               | (26,134)     |
| Otras cuentas por cobrar   | -               | 944          |
| Inventarios  | 726             | -            |
| Otros activos  | (31,745)        | (48,739)     |
| Aumento (disminución) en:  |                 |              |
| Cuentas por pagar proveedores  | 30,663          | 35,630       |
| Impuesto a la renta por pagar  | (13)            | 13           |
| Otras cuentas y gastos acumulados por pagar  | <u>591</u>      | <u>(958)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de<br>operación   | 146             | (167)        |
| Efectivo al inicio del año   | <u>11</u>       | <u>178</u>   |
| Efectivo al final del año  | US\$ <u>157</u> | <u>11</u>    |



Ing. Octavio Jarrín Dueñas  
Gerente General



CBA. Ricardo Blacio González  
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**(1) Descripción del Negocio y Entorno Económico**

Refriauto, Refrigeración Automotriz del Ecuador S. A. ("la Compañía") fue constituida en abril de 1986 en la República del Ecuador y sus operaciones consisten principalmente en la fabricación de aparatos y sistemas de aire acondicionado, área automotores en general, importación de sus piezas y partes.

**(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad**

**(a) Base de Presentación**

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal u de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**(b) Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio.

**(c) Propiedad, Planta y Equipos**

La propiedad, planta y equipos adquiridos con posterioridad a marzo 2000 están registrados al costo, y en una base que se aproxima al costo histórico medido en dólares

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipos se reconocen como gasto cuando se incurre.

La propiedad, planta y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil establecida en las disposiciones tributarias, según los siguientes porcentajes anuales:

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| Edificios e Instalaciones    | 5%  |
| Muebles y Equipos de Oficina | 10% |
| Equipos de Computación       | 33% |

**(d) Reconocimiento de Ingresos**

En relación a la venta de artículos, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

**(e) Uso de Estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

**(3) Propiedad, Planta y Equipos**

El saldo de la propiedad, planta y equipos al por el año que terminó el 31 de diciembre del 2005 y 2004 es el siguiente:

|                               |      |                  |
|-------------------------------|------|------------------|
| Terreno                       | US\$ | 116,052          |
| Edificios e instalaciones     |      | 947,359          |
| Muebles y equipos de oficina  |      | 5,603            |
| Equipos de computación        |      | <u>7,141</u>     |
|                               |      | 1,076,155        |
| Menos: Depreciación acumulada |      | <u>(139,681)</u> |
| Total                         | US\$ | <u>936,474</u>   |

**(4) Restricciones**

**Reserva por Valuación**

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva por valuación no esta sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o utilizado para la absorción de perdidas acumuladas. En el año 2002, US\$126,250 de esta reserva se uso para absolver pérdidas de años anteriores.