



ROJAS
CEPERO HNOS. S. A.

51383

Quito, 27 de mayo de 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En relación a la ejecución de la auditoría externa correspondiente al período terminado al 31 de diciembre de 2009, adjunto encontrará un ejemplare del Informe de Auditoría Externa de **Refrigeración Industrial Rojas Cepero Hnos. S.A.**, con número de expediente **51383** por el período mencionado anteriormente.

Atentamente,



ROJAS
CEPERO HNOS. S.A.

RUC: 1701240046001

LUZ MARLEN SARMIENTO PINTO
APODERADA GENERAL



OFICINA QUITO

Av. Colón E11-36 y Av. 12 de Octubre · Fax: (02) 2502501

· Teléfono: (02) 2508661-2 / (02) 2507807-8 / (02) 2230289 / (02) 2504263 / (02) 2235029

· Email: refrigeración@rojasecuador.com · www.rojasecuador.com

Quito - Ecuador



adico c. Ltda.
audidores y contadores independientes

K
Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

**REFRIGERACION INDUSTRIAL
ROJAS CEPERO HNOS S.A.**

**Auditoria a estados financieros y anexos,
ejercicio concluido en diciembre 31/2009**

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
I. ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	3
Estado de flujos de efectivo	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
1. Breve reseña histórica y objeto social de la compañía	6
2. Principales políticas y/o prácticas contables	7
3. Efectivo y equivalentes de efectivo	11
4. Cuentas por cobrar comerciales, neto	11
5. Otras cuentas por cobrar	12
6. Inventarios	13
7. Impuestos anticipados	13
8. Gastos pagados por anticipado	13
9. Propiedad, planta y equipo, neto	14
10. Cuentas por pagar comerciales	14
11. Obligaciones patronales por pagar	14
12. Impuestos por Pagar	15
13. Otras cuentas por pagar	15
14. Socios por pagar	16
15. Jubilación Patronal y Desahucio	16
16. Capital social	17
17. Reservas	17
18. Donaciones	17
19. Utilidades no distribuidas	18
20. Utilidad neta del ejercicio	18
21. Ingresos	18
22. Egresos	18
23. Conciliación tributaria	19
24. Eventos subsecuentes	20
III. INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA	
Patrimonio	21
IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME	22



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores accionistas de la Compañía
REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A. :**

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esta fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros en referencia no se presentan en forma comparativa con los del año 2008, en virtud que la compañía no estuvo obligada a presentar informes de auditoría por este ejercicio económico.

2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones o asunciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía auditada.

Una auditoria también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad y/o las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) aplicados son apropiados y si las estimaciones o asunciones contables hechas por la Administración son razonables de acuerdo a su criterio, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoria.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas o prácticas contables aceptadas en el Ecuador.

5. Asuntos importantes que no Afectan la Opinión

Los estados financieros terminados en diciembre 31 del 2009, fueron auditados de acuerdo con las normas internacionales de auditoria adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto del 2006, las cuales fueron ratificadas por este Organismo para su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009 en la Resolución No. ADM-08199 del 3 de julio del 2008, con lo cual se derogó la aplicación de las normas ecuatorianas de auditoria (NEA).

Como se menciona en la nota explicativa No. 24 *Eventos Subsecuentes, literal c)*, la Superintendencia de Compañías resolvió la aplicación obligatoria de las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del año 2010, según el cronograma detallado en el Art. Primero de dicha resolución, situación que debe ser observada por la compañía auditada.

La compañía prepara sus estados financieros en base a normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las normas internacionales de información financiera (NIIF). Por tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de los ejercicios, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de la Compañía **REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Legalizado por:

Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
Registro CPA. No. 3.089



Quito DM., abril 23, 2010.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Balance General
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Saldos al
	31/12/2009
ACTIVOS	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.937,30
Cuentas por cobrar comerciales, neto	251.142,75
Otras cuentas por cobrar	93.721,94
Inventarios	525.588,99
Impuestos anticipados	45.084,39
Gastos anticipados	22.044,78
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	972.520,15
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	
Propiedad, planta y equipo, neto	12.170,63
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	12.170,63
TOTAL ACTIVOS	984.690,78

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Balance General
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Saldos al
31/12/2009

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar comerciales	57.848,55
Obligaciones patronales por pagar	27.519,96
Obligaciones tributarias por pagar	39.872,00
Otras cuentas por pagar	56.959,25

TOTAL PASIVO CORRIENTE	182.199,76
-------------------------------	-------------------

PASIVO NO CORRIENTE

Socios por pagar	137.455,47
Jubilación Patronal y Desahucio	99.563,67

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	237.019,14
----------------------------------	-------------------

TOTAL PASIVOS	419.218,90
----------------------	-------------------

PATRIMONIO

Capital Social	60.000,00
Reservas	380.197,81
Donaciones	17.887,30
Utilidades no Distribuidas	64.061,07
Utilidad Neta del Ejercicio	43.325,70

TOTAL PATRIMONIO	565.471,88
-------------------------	-------------------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	984.690,78
-----------------------------------	-------------------

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Estado de Resultados
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al
	31/12/2009
INGRESOS	
OPERACIONALES	
Ventas	1.700.947,53
COSTO DE VENTAS	
Costo de Ventas	1.186.596,75
Utilidad bruta en Ventas	514.350,78
EGRESOS	
Gastos operacionales	426.707,00
Gastos no deducibles	4.294,53
Total gastos	431.001,53
Utilidad Operacional	83.349,25
Movimiento Financiero	
Otros gastos	5.317,87
Utilidad del período antes de Impuesto a la Renta y 15% participación utilidades empleados.	78.031,38
15% Participación trabajadores	11.704,71
25% Impuesto a la Renta	18.984,77
Fondo de Reserva Legal	4.016,20
Utilidad neta del ejercicio	43.325,70

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre: 2009
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>	
Efectivo recibido de clientes	1.846.886,00
Efectivo pagado a proveedores y otros	-1.811.481,22
Total efectivo por actividades operativas	<u>35.404,78</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-4.262,76
Disminución Patrimonial	-8.670,37
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>-12.933,13</u>
<u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA</u>	
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	22.471,68
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	12.465,62
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	<u><u>34.937,30</u></u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	DONACIONES	UTILIDADES NO DISTRIB.	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	PATRIMONIO TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2008	60.000,00	50.308,37	25.983,80	299.889,44	17.887,30	76.747,64	39.023,08	569.839,63
Transferencia utilidad neta 2008						39.023,08	-39.023,08	0,00
Ajuste utilidad neta año 2008						5.790,35		5.790,35
Pago dividendos Accionistas						-57.500,00		-57.500,00
Apropiación de la Reserva Legal			4.016,20					4.016,20
Utilidad del ejercicio 2009							43.325,70	43.325,70
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>60.000,00</u>	<u>50.308,37</u>	<u>30.000,00</u>	<u>299.889,44</u>	<u>17.887,30</u>	<u>64.061,07</u>	<u>43.325,70</u>	<u>565.471,88</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La Compañía denominada "**Refrigeración Industrial Rojas Cepero Cía. Ltda.**", se constituyó legalmente el 12 de marzo de 1993, en la Notaria Segunda del Cantón Quito, ante la Dra. Ximena Moreno de Solines y posteriormente fue inscrita en el Registro Mercantil el 24 de marzo de 1993 bajo el número 634, tomo 124.

Mediante Resolución adoptada por la Junta General Universal Extraordinaria de Socios reunida el 21 de abril de 1999, se decide aumentar el capital y reformar los estatutos sociales de la compañía, autorizando expresamente a la Sra. Luz Marlen Sarmiento Pinto, Apoderada de la Compañía para que otorgue el instrumento público pertinente y realice las gestiones conducentes a su formación e inscripción; actos societarios efectuados mediante escritura pública el 15 de septiembre de 1999 ante el Dr. Luis Humberto Navas Dávila, Notario Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 3164, Tomo 131 del 20 de diciembre de 1999, de la siguiente manera: la compañía se denominará "**Refrigeración Industrial Rojas Cepero Cía. Ltda.**", tendrá una duración de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, es de nacionalidad ecuatoriana, tiene como domicilio principal la ciudad de Quito y el capital social se incrementa en S/. 250.000.000 (Suces).

El 21 de febrero del 2001 ante el Doctor Luís Humberto Navas Dávila, Notario Quinto del cantón se procede a efectuar mediante escritura pública, la conversión del capital social pagado de la Compañía de S/. 250.000.000 (Suces), equivalente a mil participaciones de cuatro centavos de dólar (US \$. 0.04) cada una, aprobada mediante Resolución No. 010.Q.IJ.24.25, de la Superintendencia de Compañías el 21 de mayo del 2001.

Mediante escritura pública otorgada el 26 de septiembre del 2005, ante el Doctor Alfonso Freire Zapata, Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito se realiza el aumento de capital a la suma de sesenta mil dólares de Estados Unidos de América (US. \$. 60.000,00), dividido en sesenta mil participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una y la respectiva reforma del Estatuto Social.

Con fecha 21 de junio del 2006, ante el Dr. Alfonso Freire Zapata, Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, se otorga la escritura pública de Transformación de la Compañía Limitada "**REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS CÍA. LTDA.**" en una **SOCIEDAD ANÓNIMA: " REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A."**, así como la adopción del nuevo estatuto social, procedimientos aprobados mediante resolución No. 06.Q.IJ.2805, de la Superintendencia de Compañías el 7 de agosto del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de noviembre del mismo año bajo el numero 3277, Tomo 137.

La Compañía está gobernada por la Junta de Accionistas, órgano supremo. La administración se ejecuta a través de la Junta Directiva, el Presidente y el Gerente General, otorgando a la Sra. Luz Marlen Sarmiento Pinto, el poder para que actúe como Apoderada General de la Compañía. Las operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

OBJETO SOCIAL

La compañía tendrá las siguientes actividades:

- (a) Construcción, reparación, compra, venta de máquinas o aparatos de refrigeración industrial;
- (b) Organización y explotación comercial de la actividad industrial de la refrigeración;
- (c) Organización de cursos sobre ingeniería de refrigeración con la finalidad de capacitar personal en esta especialización;
- (d) Importación, exportación de productos de refrigeración industrial y representaciones en general;
- (e) Adquisición para sí de derechos, acciones o participaciones en compañías de la misma naturaleza; y,
- (f) Realizará toda clase de actos o contratos que sean indispensables para el desarrollo del objeto social.

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de América, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y/o los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), en lo que sea aplicable a sus operaciones.

2.2 Provisión para cuentas incobrables

La empresa al 31 de diciembre del 2009 provisionó el 1% por concepto de cuentas incobrables de los créditos otorgados en el ejercicio económico 2009. El saldo acumulado de la provisión es de US. \$. 2.869,48, de acuerdo al siguiente detalle:

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>DÓLARES</u>
Saldo de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009	254.012,23
Menos: Cuentas por Cobrar pertenecientes a años anteriores	37.721,15
Base para el cálculo del 1% Provisión Incobrables	<u>216.291,08</u>
1% Provisión ejercicio 2009	<u>2.162,91</u>
<u>PROVISION ACUMULADA DE CUENTAS INCOBRABLES</u>	
Saldo al 01 de enero del 2009	1.118,34
Menos: Ajuste año 2008	411,77
Más: Provisión ejercicio económico 2009	2.162,91
Total Provisión Acumulada al 31 de diciembre del 2009	<u>2.869,48</u>

2.3 Valoración de inventarios

El método utilizado para la valoración de los inventarios es el promedio ponderado, con el cual todos los ítems de la bodega se van actualizando al precio de las últimas adquisiciones.

El grupo de inventarios corresponde a las cuentas de:

Productos Terminados

- Manufacturados; y
- No elaborados importados.

Productos en Procesos

- Materia prima.

Ítems que son transferidos de acuerdo a su utilización en la producción; se encuentran controlados en un módulo que está en línea con el sistema contable.

2.4 Valoración de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual. Las depreciaciones se realizan por meses completos.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Depreciación anual aplicada:

➤ Maquinaria y Equipo	10%
➤ Muebles y Enseres	10%
➤ Equipo de Oficina	10%
➤ Equipo de Computación	33%
➤ Vehículos	20%

El equipo de computación es depreciado al 33% anual, de acuerdo a lo que establece el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, artículo 25, numeral 6, literal a), Capítulo IV.

2.5 Reconocimiento de costos y gastos acumulados

Los costos y gastos al cierre del ejercicio son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos y desembolsos deban realizarse en el período siguiente.

2.6 Provisión para Jubilación Patronal e Indemnización

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo No. 216 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, la compañía provisionó el valor Actual de la Reserva Matemática necesaria para financiar las obligaciones de la Jubilación Patronal, así como las provisiones para el desahucio de aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma empresa.

La compañía en el ejercicio económico 2009 procedió a provisionar el valor por concepto de jubilación patronal y provisión desahucio, de acuerdo a la proyección y cálculo actuarial realizado por el ACT. Econ. Edgar Santamaría.

El saldo acumulado al 31 de diciembre 2009 por jubilación patronal es de US. \$. 87.296,79 y de US. \$. 12.266,88 correspondientes a la provisión por desahucio; valor que en ejercicio corriente (2009) no ha tenido movimiento alguno.

2.7 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se determina el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, valor que se encuentra provisionado al cierre del período; se evidencia en la Nota 23 de la conciliación tributaria del presente Informe.

2.8 Impuesto a la Renta

La Compañía causa un Impuesto de US. \$ 18.984,77 menos las retenciones en la fuente del período de US. \$ 26.861,81 obteniendo un saldo a favor del Contribuyente de US. \$ 7.877,04. El cálculo se evidencia en la Nota 23 de la conciliación tributaria.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.9 Reserva Legal

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de ese año, se modifica la base para el cálculo de la Reserva Legal, tomando ésta luego de la participación de utilidades de trabajadores y del Impuesto a la Renta.

La Ley de Compañías de Ecuador prevé una apropiación del 10% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta. La compañía al 31 de diciembre del 2009 presenta un saldo acumulado por Reserva Legal de US. \$ 30.000,00.

2.10 Políticas de Ventas

Otorgamiento de Crédito.- La compañía efectúa un estudio de la solicitud de crédito, el mismo que es verificado por contabilidad y transferido a la Administración para su aprobación o negación.

2.11 Políticas Administrativas y de procedimientos

a) Capacitación al personal:

La Administración de la compañía ha efectuado programas de capacitación para el personal según las necesidades.

b) Manuales de Procedimientos

Los procedimientos empleados por los funcionarios en las diferentes áreas contables y operativas, se basan en la experiencia, habilidad y destreza de las actividades ejecutadas para conseguir los objetivos sociales de la compañía. La empresa no dispone de manuales de procedimientos escritos que normen tales actividades.

c) Sistema Contable

El Sistema contable utilizado es el T-MAX 2000 SERIE 1655 3 ESTACIONES, adquirido en diciembre de 1999, se utilizan los módulos de inventarios, ventas, contabilidad, tesorería y compras. Recomendamos que se adquiera o desarrolle otro sistema contable, por cuanto el existente es limitado en sus operaciones.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Número De Cuenta</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
CAJA		
Caja chica oficina		500,00
Caja chica fábrica		200,00
Caja chica guayaquil		200,00
Suman:		900,00
BANCOS		
Pichincha	30220998-04	7.937,02
Produbanco dólares	2005008790	15.586,04
Produbanco ahorros	00031008054	33,07
Produbanco cuenta call 2	00310000219	472,13
Produbanco ahorros 2		10.009,04
Suman:		34.037,30
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		34.937,30

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Clientes	254.012,23
Subtotal:	254.012,23
Menos: Provisión cuentas incobrables	-2.869,48
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	251.142,75

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (5) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
CUENTAS POR COBRAR	
Ordóñez Manuel (a)	200,00
Miryan de Rojas (b)	9.670,00
Hernando Rojas (a)	170,00
Suman:	<u>10.040,00</u>
EMPLEADOS	
Bahamontes Angela (a)	500,00
Díaz Sara (a)	150,00
Rea Nancy (a)	1.782,52
Ninahualpa Wilson (a)	1.500,00
Nelson Cunalata (a)	150,00
Yamile Garcia (a)	200,00
Tellez Rafael (a)	50,00
Edgar Banguera (a)	265,00
Manuel Almeida (a)	200,00
Eduardo Suntaxi (a)	250,00
Suman:	<u>5.047,52</u>
VARIOS DEUDORES	
Manuel Ordoñez (b)	1.230,00
Pedro Mora (e)	4.400,00
Gonzalo Chicaiza (d)	8.000,00
Anticipos Marlen Sarmiento (c)	64.704,42
Fernando Muñoz (e)	300,00
Suman:	<u>78.634,42</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u><u>93.721,94</u></u>

- (a) Valores que la empresa otorga a los empleados como préstamos, los mismos que son descontados a través del rol de pagos en forma mensual, no existe una política establecida que norme dicho procedimiento.
- (b) Son cuentas que no han tenido movimiento alguno durante el año 2009, registrándose los mismos saldos que constan en el balance al 31 de diciembre del 2008.
- (c) Valores entregados a la Sra. Marlen Sarmiento los cuales son destinados para el pago de Servicios de Consultaría en Tecnología y Resistencia de Materiales, mismos que serán facturados en el periodo 2010 por la empresa IMADEP EMPRENDIMIENTOS SL. de Madrid - España.
- (d) Corresponde al anticipo entregado al Sr. Chicaiza Gonzalo por Contrato de Mercadotecnia.
- (e) Corresponde a valores entregados por anticipo Mano de Obra.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (6) INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
PRODUCTOS TERMINADOS	
Manufacturados	29.612,23
No elaborados importados	490.736,67
Suman:	<u>520.348,90</u>
PRODUCTOS EN PROCESO	
Existencia en bodega 1	5.240,09
Suman:	<u>5.240,09</u>
TOTAL INVENTARIOS	(f) <u><u>525.588,99</u></u>

(f) Corresponde a los ítems existentes al 31 de diciembre del 2009 en las bodegas de la compañía.

NOTA (7) IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Retenciones en la Fuente	26.861,81
Retenciones con Impuesto Único	3.283,56
Crédito Tributario	14.939,02
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u><u>45.084,39</u></u>

NOTA (8) GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Páginas Amarillas	12.752,00
Auditoria Externa	800,00
Seguros	3.842,38
Licencias	6.566,00
Suman:	<u>23.960,38</u>
Menos: Amortización Acumulada	1.915,60
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	<u><u>22.044,78</u></u>

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (9) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Equipo de computación	35.080,07
Equipo de oficina	11.615,24
Muebles y enseres	11.002,07
Maquinaria y equipo	63.740,97
Vehículos	13.000,00
Adecuaciones e instalaciones	1.963,80
Suman:	<u>136.402,15</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>124.231,52</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	<u>12.170,63</u>

NOTA (10) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Proveedores extranjeros	20.624,08
Proveedores nacionales	<u>37.224,47</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES (g)	<u>57.848,55</u>

(g) Corresponde a facturas pendientes de pago que se originaron por el giro del negocio y pertenecen al período corriente.

NOTA (11) OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Aportes IESS	2.753,40
Décimo tercer sueldo	1.046,37
Décimo cuarto sueldo	2.294,00
15% Participación trabajadores (h)	11.704,71
Fondo de reserva	864,00
Vacaciones	<u>8.857,48</u>
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR	<u>27.519,96</u>

(h) Saldo que corresponde: provisión del 15% participación utilidades trabajadores del período corriente por un valor de US\$. 11.704,71.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (12) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Impuesto a la Renta (i)	20.356,34
12% IVA	16.424,22
Retenciones en la Fuente	2.218,23
IVA Retenido	873,21
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	39.872,00

- (i) Valor que corresponde a la provisión del 25% Impuesto a la Renta del período corriente por un valor de US. \$. 18.984,77 y al saldo acumulado de ejercicios anteriores de US. \$. 1.371,57.

NOTA (13) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	
Rojas Mario Andrés (j)	1.242,64
Rojas Carlos Humberto (j)	7.356,40
Myriam de Rojas (j)	1.000,00
Suman:	9.599,04
OTRAS CUENTAS	
Anticipo clientes (k)	325,30
Comisión en ventas	6.000,00
Páginas Amarillas	11.436,80
Provisión importaciones en tránsito (l)	24.598,11
Tarjeta corporativa (m)	5.000,00
Suman:	47.360,21
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56.959,25

- (j) Corresponde a los saldos pendientes de pago que la compañía adquirió con los Accionistas.
- (k) Saldo sin movimiento durante el período del 2009.
- (l) Esta provisión se realiza con el fin de registrar los gastos que se generan en las importaciones, hasta efectuar las liquidaciones correspondientes.
- (m) Valor que corresponde al avance que se realiza en el mes de diciembre del 2009 con la tarjeta corporativa, mediante la nota de crédito No. 29658864.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (14) SOCIOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	Saldo US\$. Al 31-12-09
Cuentas Por Pagar Socios	
Humberto Rojas	4.843,57
Suman:	4.843,57
Dividendos por Pagar	
Rojas Humberto	16.207,78
Rojas Mario Andrés	48.555,62
Rojas Sandra	8.751,39
Rojas Carlos Humberto	59.097,11
Suman:	132.611,90
TOTAL SOCIOS POR PAGAR	137.455,47

NOTA (15) JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

<u>Descripción</u>	Saldo US\$. Al 31-12-09
Provisión desahucio (n)	12.266,88
Provisión Jubilación patronal (n)	87.296,79
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR	99.563,67

- (n) Esta provisión fue realizada en base al cálculo actuarial practicado por el Act. Econ. Edgar Santamaría, al 31 de diciembre del 2008.

En el Formulario 101 de Balances y Declaración del Impuesto a la Renta este valor esta incluido en el casillero 421 "Otras cuentas y documentos por pagar corriente, no relacionados", lo cual se debe reclasificar al Pasivo No Corriente (largo plazo) puesto que esa es la naturaleza de estas cuentas.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (16) CAPITAL SOCIAL

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Porcentaje Participación</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-09</u>
Rojas Humberto	24.000	40,00	24.000,00
Rojas Carlos Humberto	12.000	20,00	12.000,00
Rojas Mario Andrés	12.000	20,00	12.000,00
Rojas Sandra	12.000	20,00	12.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL (n)	60.000	100%	60.000,00

(n) El capital de la Compañía está dividido en sesenta mil acciones de US\$. 1,00 cada una.

NOTA (17) RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-09</u>
Reserva Legal	30.000,00
Reserva Facultativa	50.308,37
Reserva de Capital	299.889,44
TOTAL RESERVAS	380.197,81

NOTA (18) DONACIONES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-09</u>
Donaciones	17.887,30
TOTAL DONACIONES	17.887,30

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (19) UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

<u>Descripción</u>	Saldo US\$. <u>Al 31-12-09</u>
Utilidad Ejercicio 2007	19.247,64
Utilidad Ejercicio 2008	44.813,43
TOTAL UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	<u>64.061,07</u>

NOTA (20) UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2009 arrojan una utilidad neta de US. \$. 43,325.70; luego de provisionar el 15% de participación de utilidades de trabajadores, así como el 25% Impuesto a la Renta.

NOTA (21) INGRESOS

<u>Descripción</u>	Saldo US\$. <u>Al 31-12-09</u>
OPERACIONALES	
Ventas netas	1.661.913,94
NO OPERACIONALES	
Otros ingresos	39.033,59
TOTAL DE INGRESOS	<u>1.700.947,53</u>

NOTA (22) EGRESOS

<u>Descripción</u>	Saldo US\$. <u>Al 31-12-09</u>
COSTOS	
Costo de ventas	1.186.596,75
GASTOS	
Gastos operacionales	426.707,00
Gastos no deducibles	4.294,53
Otros gastos	5.317,87
TOTAL DE EGRESOS	<u>1.622.916,15</u>

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (23) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

CALCULO 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Utilidad contable	78.031,38
15% Participación trabajadores	11.704,71

CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	78.031,38
Más: Gastos no deducibles	9.612,40
Menos: 15% Participación trabajadores	11.704,71
Base imponible para el Impuesto a la Renta	75.939,07
25% Impuesto a la renta	18.984,77

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la Renta Causado	18.984,77
Menos: Retenciones en la Fuente año 2009	26.861,81
Saldo a Favor del Contribuyente	-7.877,04

RESUMEN DE DISTRIBUCIÓN

Utilidad contable	78.031,38
Menos: 15% Participación trabajadores	11.704,71
25% Impuesto a la Renta	18.984,77
10% Reserva Legal	* 4.016,20
Utilidad a disposición de los accionistas	43.325,70

* La compañía al cierre del ejercicio realiza el cálculo de la Reserva Legal de US. \$ 4.016,20 considerando este valor con el objeto de que el Fondo de reserva Legal no sobrepase el 50% del Capital Social.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (24) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2009 y el 23 abril del 2010 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2009. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de este período, incluyendo el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, en caso de existir esta obligación. De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía ha establecido controles internos razonables, excepto en lo relativo al sistema contable por las limitaciones que ofrece el mismo, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades.

c) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs

Según Resolución No. 08.G.DSC de la Superintendencia de Compañías emitida el 20 de noviembre del 2008, en su Artículo Primero establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, por consiguiente es muy importante que la Administración de REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS S.A. arbitre las medidas pertinentes para el cumplimiento de los contenidos de esta Resolución, toda vez que el año de transición para sus operaciones se iniciará el 1 de enero del 2010, debiendo mantenerse cuentas conciliadas y depuradas durante este ejercicio, en concordancia con los contenidos de estas normas internacionales, para efectos de la **Conversión de estados financieros.**

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., abril 23, 2010.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Información Suplementaria
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

PATRIMONIO

(En dólares)

DETALLE	SALDO AL 31-12-08	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-09
CAPITAL			
Capital Social	60.000,00	-	60.000,00
Suman:	60.000,00	-	60.000,00
DONACIONES	17.887,30	-	17.887,30
Suman:	17.887,30	-	17.887,30
RESERVAS			
Reserva legal	25.983,80	4.016,20	30.000,00
Reserva facultativa	50.308,37	-	50.308,37
Reserva de capital	299.889,44	-	299.889,44
Suman:	376.181,61	4.016,20	380.197,81
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Utilidades no distribuidas	115.770,83	-51.709,76	64.061,07
Utilidad neta del ejercicio	-	43.325,70	43.325,70
Suman:	115.770,83	-8.384,06	107.386,77
TOTAL PATRIMONIO	569.839,74	-4.367,86	565.471,88

Cuadros preparados por la compañía y verificados por Auditoria Externa.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. S.A.
Informe de Auditoría Financiera
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENCIAS

S.A.	Sociedad Anónima
NECs	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
US. \$.	Dólares de Estados Unidos de América
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NICs	Normas Internacionales de Contabilidad