



adico c. Ltda.
auditores y contadores independientes



Kreston International
A worldwide network
of independent accountants

**REFRIGERACION INDUSTRIAL
ROJAS CEPERO HNOS CIA. LTDA.**

Informe de auditoría externa a
los estados financieros y anexos,
ejercicio económico del 2000.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
Informe de los auditores independientes	
I. Estados financieros	
Estado de situación financiera	1 - 2
Estado de resultados	3
Anexo Estado de Costo Producción y Ventas	4
Estado de evolución del patrimonio neto	5
Estado de flujos de efectivo	6 - 7
II. Notas a los estados financieros	
Breve reseña histórica de la compañía	8
Objeto social	8
Principales políticas y/o prácticas contables	9 - 13
Efectivo y sus equivalentes de efectivo	14
Cuentas por cobrar comerciales, neto	14
Impuestos Anticipados	15
Inventarios	15
Crédito Tributario	15
Otras cuentas por cobrar	15
Propiedad, planta y equipo, neto	16
Otros activos	17
Cuentas por pagar comerciales	17
Impuestos por pagar	18
Gastos acumulados	18
Otras cuentas por pagar	19
Cuentas por pagar varias	19
Capital social	20
Reserva legal	20
Reserva facultativa	21
Otras reservas	21
Utilidad del ejercicio	21
Conciliación tributaria	22
Eventos subsecuentes	23
III. Información suplementaria	24
IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe	25



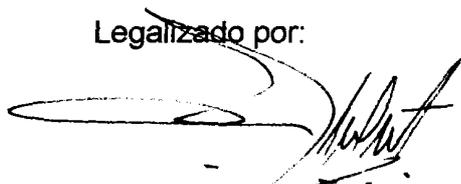
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de la Compañía Refrigeración Industrial "Rojas Cepero Hnos." Cía. Ltda:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera reexpresado por Corrección Monetaria de la Compañía. **Refrigeración Industrial "Rojas Cepero Hnos." Cía. Ltda**, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad y/o las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, numeral 7; sin establecer comparaciones de las cuentas del balance general y del estado de resultados con las del año inmediato anterior, debido fundamentalmente a que en el ejercicio económico de 1999, los balances se presentaron en sucres (S/.) que tuvo diferentes cotizaciones con relación al dólar estadounidense durante ese período.
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **Refrigeración Industrial "Rojas Cepero Hnos." Cía. Ltda** al 31 de diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

5. Tal como se menciona más ampliamente en la Nota No. 3 a los estados financieros, el 13 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en los que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000, de sucres ecuatorianos a dólares estadounidenses.

Legalizado por:



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

Adico C. Hola. -

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

Quito, mayo 28, 2001.

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

I.- ESTADOS FINANCIEROS

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
REEXPRESADO POR CORRECCION MONETARIA
(EN DOLARES)**

	Saldo
	<u>Al 31-12-00</u>
ACTIVOS	
<u>CORRIENTES</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	22.379,67
Cuentas por cobrar comerciales, neto	97.697,70
Impuestos anticipados	7.083,54
Inventarios	381.629,39
Mercaderías en tránsito	6.101,67
Crédito tributario	3.691,28
Otras cuentas por cobrar	<u>3.535,16</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>522.118,41</u>
<u>NO CORRIENTES</u>	
Propiedad, Planta y Equipo	64.901,54
Otros activos	<u>9.151,03</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>74.052,57</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>596.170,98</u></u>

Las notas son parte de los estados financieros

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
REEXPRESADO POR CORRECCION MONETARIA
(EN DOLARES)**

**Saldo
Al 31-12-00**

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por pagar comerciales	60.681,53
Impuesto por pagar	6.079,86
Gastos acumulados	4.393,90
Otras cuentas por pagar	25.066,63

TOTAL PASIVO CORRIENTE 96.221,92

PASIVO NO CORRIENTE

Cuentas por pagar varias	20.692,77
Dividendos por pagar	120.000,00

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE 140.692,77

TOTAL PASIVOS 236.914,69

PATRIMONIO

Capital social	10.000,00
Reserva legal	6.381,21
Reserva facultativa	6.455,10
Reserva de Capital	321.600,31
Utilidad del período	14.819,67

TOTAL PATRIMONIO 359.256,29

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 596.170,98

Las notas son parte de los estados financieros

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA.LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período 1ro de enero al 31 de diciembre del 2000

ESTADO DE RESULTADOS
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000
(EN DOLARES)

	Saldo <u>Al 31-12-00</u>
<u>INGRESOS</u>	
Ventas	494.987,86
Menos: Costo de Ventas	-278.791,89
Utilidad bruta	<u>216.195,97</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
Gastos de administración	-81.701,94
Gastos de ventas	-66.917,88
Total gastos operacionales	<u>-148.619,82</u>
Utilidad operacional	<u>67.576,15</u>
(+/-) Movimiento financiero	
Otros ingresos no operacionales	22.812,85
Otros gastos no operacionales	-67.077,72
Utilidad financiera	<u>-44.264,87</u>
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta.	<u><u>23.311,28</u></u>

Las notas son parte de los estados financieros

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

**ANEXO ESTADO DE COSTO PRODUCCION Y VENTAS
(EN DOLARES)**

	Saldo
	<u>Al 31-12-00</u>
Inventario Inicial de Materia Prima	149.688,19
Compras netas	37.904,22
Menos Inventario final materia prima	147.053,44
MATERIA PRIMA DISPONIBLE	<u>40.538,97</u>
Mano de obra directa	5.356,81
Gastos de fabricación	11.058,48
	<u>16.415,29</u>
COSTO DE VENTAS MANUFACTURADO	56.954,26
Inventario inicial productos en proceso	0,00
Menos inventario final de productos en proceso	0,00
	<u>0,00</u>
COSTO DE VENTAS POR PRODUCCION EN FABRICA	56.954,26
Inventario inicial de articulos terminados	14.130,39
Menos: Inventario final de articulos terminados	11.009,33
	<u>3.121,06</u>
COSTO DE VENTAS POR PRODUCCION EN FABRICA	60.075,32
Inventario inicial no elaborados - importados	572.597,35
Compras netas	228.061,08
Menos: Inventario final no elaborados - importados	581.941,86
	<u>218.716,57</u>
COSTO DE VENTAS	<u><u>278.791,89</u></u>

Las notas son parte de los estados financieros

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(EN DOLARES)**

Detalle	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras Reservas	Utilidades No Distrib.	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1999	400,00	1.408,91	26.343,57	283.431,99	92.908,67	404.493,14
Apropiación reservas		4.972,30	19.711,53		-24.683,83	0,00
Pago Dividendos			-30.000,00		-90.000,00	-120.000,00
Incremento de Capital	9.600,00		-9.600,00			0,00
Ajuste por dolarización				38.168,32	21.775,16	59.943,48
Utilidad neta del ejercicio					14.819,67	14.819,67
Saldo al 31 de diciembre del 2.000	10.000,00	6.381,21	6.455,10	321.600,31	14.819,67	359.256,29

Las notas son parte de los estados financieros

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período 1ro de enero al 31 de diciembre del 2000

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES)**

**Saldo
Al 31-12-00**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Efectivo recibido de clientes	497.970,86
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>-520.678,95</u>
Efectivo generado por actividades de operación	-22.708,09
Otros Ingresos	9.930,07
Impuesto renta anticipado	-11.030,54
Otros egresos	<u>-16.457,10</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación	<u>-40.265,66</u>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Inversiones en activos fijos	<u>26.779,01</u>
Efectivo usado en inversiones	<u>26.779,01</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Disminución neto durante el año	-13.486,65
Saldo inicial del año	<u>35.866,32</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>22.379,67</u>

Las notas son parte de los estados financieros

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período 1ro de enero al 31 de diciembre del 2000

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES)**

**Saldo
Al 31-12-00**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES**

Utilidad del ejercicio	14.819,67
Ajustes por:	
Depreciaciones y amortizaciones	8.513,80
Provisión incobrables	996,23

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Aumento cuentas por cobrar	-65.211,92
Disminución de inventarios	31.038,22
Aumento de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-100.835,92
Aumento de activos fijos	-65.112,57
Aumento en proveedores	59.685,55
Aumento de gastos acumulados y otras cuentas por pagar	66.698,10
Aumento participación trabajadores	3.496,69
Aumento de obligaciones tributarias	5.646,49

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES -40.265,66

Las notas son parte de los estados financieros

II.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó legalmente el 12 de marzo de 1993, en la Notaría Segunda del Cantón Quito, de la Dra. Ximena Moreno de Solines, bajo la denominación **“Refrigeración Industrial Rojas Cepero Hnos. Cía. Ltda.”** y se inscribió en el Registro Mercantil bajo el número 634, tomo 124 el 24 de Marzo de 1993.

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, autorizando expresamente a la señora Luz Marlen Sarmiento Pinto, apoderada de la Compañía, para que otorgue el instrumento público pertinente y realice las gestiones conducentes a su formalización e inscripción. Actos societarios efectuados mediante escritura pública del 15 de septiembre de 1999 ante el Doctor Luis Humberto Navas Dávila, Notario Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, 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 Hnos. Cia. Ltda.”**, la cual tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, de nacionalidad Ecuatoriana, teniendo como domicilio principal la ciudad de Quito. El capital social de la compañía se incrementa en S/. 240.000.000, con este aumento el capital social de la compañía será de S/. 250.000.000 equivalente a USD \$ 10.000.

La Compañía está gobernada por la Junta General de socios y administrada por el Presidente y el Gerente General, otorgando a la señora Luz Marlen Pinto poder para que actúe como apoderada de la compañía; según poder autorizado por la Junta General Universal Extraordinaria de Socios de dicha compañía; los integrantes de la administración ejercerán sus funciones por un período de tres años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTA 2.- OBJETO SOCIAL

La Compañía **“Refrigeración Industrial Rojas Cepero Hnos. Cia. Ltda.”**, tendrá las siguientes actividades: construcción, reparación, compra, venta de máquinas o aparatos de refrigeración industrial; organización y explotación comercial de esta actividad; realizará operaciones de toda clase relacionadas con el ramo industrial de refrigeración; organización de cursos sobre ingeniería de refrigeración con la finalidad de capacitar personal en esta especialización; importación, exportación y representaciones en general; adquisición de derechos, acciones o participaciones en compañías de la misma naturaleza; realizará toda clase de actos o contratos que sean indispensables para el desarrollo normal de sus actividades y que guarden relación con su objetivo social, en general podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley Ecuatoriana de cualquier clase que estos sean y tengan relación con su objetivo social.

NOTA 3.- PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

3.1 POLITICAS CONTABLES

3.1.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación

La Disposición Transitoria Séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador, establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables en sucres a dólares de los Estados Unidos de Norte América.

Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador y el efecto que esa devaluación tendría en los estados financieros, al momento de convertirlos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, es necesario efectuar ciertos ajustes a los estados financieros, expresados en sucres antes de proceder a la conversión.

Por esta razón la Federación Nacional de Contadores, conjuntamente con el Comité de Pronunciamientos preparó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", la cual fue aprobada conjuntamente por el Servicio de Rentas Internas - SRI, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

3.1.2 Diferencia en Cambio

La unidad monetaria de la República del Ecuador "el Sucre" y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 del 1ro de enero de 1999 a S/. 25.000 al 10 de enero del 2000. El Gobierno Nacional en su afán de corregir los efectos económicos ocasionados por la devaluación de la moneda, el 13 de marzo del 2000 aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual se estableció el canje de sucres por dólares de los Estados Unidos de América a un valor fijo e inalterable de veinticinco mil sucres por cada dólar.

Cumpliendo con las disposiciones antes mencionadas, los saldos al 31 de diciembre de 1999 de las partidas en moneda extranjera se actualizaron al tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar estadounidense y los ajustes por diferencial cambiario originados en las actualizaciones, se registran en las cuentas de resultados.

3.1.3 Participación de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades líquidas por el ejercicio 2000, como se muestra en la Nota 22 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

3.1.4 Impuesto a la Renta

La Ley 99-41 de Racionalización Tributaria publicada en Registro oficial No. 321 del 18 de noviembre de 1999, incrementa el impuesto a la renta para el año 2000, por tanto la compañía está sujeta al pago del impuesto a la renta en la tarifa del 25%.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

La mencionada Ley restituye en el artículo 9, las retenciones en la fuente del impuesto a la renta sobre ingresos del trabajo en relación de dependencia, sobre rendimientos financieros y otras retenciones en la fuente, el impuesto retenido en tales conceptos constituirá crédito tributario para el contribuyente cuyo ingreso hubiere sido objeto de retención, quien podrá compensarlo del total del impuesto causado en su declaración anual.

De acuerdo a lo establecido en el Registro Oficial No. 229 del jueves 21 de diciembre del 2000, Resolución No. 921 del Servicio de Rentas Internas, se determina: " Art. Unico.- Los resultados de aplicar el sistema de corrección monetaria , para efectos de la conversión de los estados financieros de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, deben afectar a pérdidas y ganancias del ejercicio económico 2000, debiendo en consecuencia, el resultado de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo o como ingreso gravable si es positivo ”.

La compañía efectuó el cálculo de impuesto a la renta correspondiente por el período Enero-Diciembre del 2000, considerando el valor negativo del REI (Resultado por Exposición a la Inflación), cuyo monto es de US\$. 61.634,17.

3.1.5 Registros Contables y Unidad Monetaria

Los estados de financieros al 31 de diciembre del 2000 de la Empresa “Refrigeración Industrial Rojas Cepero Hnos. Cia. Ltda.”, se han preparado bajo el esquema de dolarización según lo establece la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, en concordancia con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17

3.1.6 Conversión de Estados Financieros

Con el propósito de efectuar la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, la compañía efectuó los siguientes procedimientos según lo establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17:

a) Se reexpresó los estados financieros por al ajuste integral de inflación comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición, a las partidas no monetarias las mismas que fueron ajustadas a fin de reconocer los efectos de inflación al 31 de marzo del 2000. El resultado de la aplicación de la corrección monetaria se registró en los resultados del periodo en la cuenta resultado por exposición a la inflación.

b) Con el propósito de reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar, se aplicó el índice especial de corrección de brecha del cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición (31 de marzo del 2000), el efecto de este ajuste fue registrado:

i).- En la cuenta patrimonial reexpresión monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y

ii).- En la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación, el efecto por el periodo entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000 (fecha de transición).

e) Los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000, expresados en sucres y ajustados conforme a los procedimientos anteriores, se dividieron para S/. 25.000, con los cuales se obtuvieron los saldos de los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América; los mismos que fueron la base para iniciar la contabilidad en dólares, a partir del 01 de abril del año 2000.

3.2 POLITICAS DE VENTAS

Otorgamiento de Crédito.- Para su otorgamiento se efectúa un estudio de la solicitud de crédito (esquema diseñado por Refrigeración Industrial Rojas Cepero Hnos. Cia. Ltda.), entregado al cliente, mismo que es verificado por contabilidad y pasado a la administración para su aprobación o negación del crédito.

3.3 PRACTICAS CONTABLES

3.3.1 Sistema de información y preparación de estados financieros

Los estados financieros fueron elaborados en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC. Estas normas fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador según Resolución FNCE 07.08.99 de julio 08 de 1999, que son de aplicación obligatoria, emitidas con el aval y resoluciones independientes de la Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y Servicio de Rentas Internas.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2000.

Las partidas no monetarias del balance general al 31 de diciembre del 2000, fueron reexpresadas aplicando los índices especiales de corrección según la NEC No. 17 en concordancia con disposiciones legales vigentes, con la finalidad de ajustar los estados financieros expresados en sucres y convertirlos a dólares de los Estados Unidos de América.

Las partidas del estado de resultados están presentadas a sus costos históricos, con excepción de la depreciación de activos fijos, que se calculó en función del valor ajustado por el proceso de conversión y por las adquisiciones en el 2000 a costos históricos. De igual forma en este estado consta el Resultado por Exposición a la Inflación - REI, incluido en el movimiento financiero, afectando a las utilidades del período.

3.3.2 Sistema Contable

El sistema contable utilizado por la compañía es el T MAX 2000 SERIE 1655 3 ESTACIONES, adquirido en diciembre de 1999, el año 2000 se utilizó únicamente el módulo de inventarios, a partir del año 2001 se utilizan todos los módulos.

3.3.3 Inventarios

Se registran al costo histórico más los valores corregidos hasta el 31 de marzo del 2000. A diciembre 31 del 2000 el valor de inventarios corresponde a las cuentas: inventario de mercaderías, materia prima y suministros, transferidos de acuerdo a su utilización en la producción. El método de valoración de los inventarios es el promedio ponderado.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

3.3.4 Provisión para cuentas incobrables

Procedió a provisionar el 1% sobre el saldo de la cartera del ejercicio en curso. El saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del periodo es de USD \$. 1.924,99. A continuación se detalla su movimiento:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>VALOR</u>
Saldo de Cuentas por Cobrar sujetas a provisión del 1%	<u>99.622,69</u>
1% provisión ejercicio 2000	<u>996,23</u>
<u>Provisión acumulada de cuentas incobrables</u>	<u>VALOR</u>
Saldo al inicio del año (01-01-00)	928,76
Provisión ejercicio económico 2000	<u>996,23</u>
Total provisión acumulada a dic. 31 / 2000	<u>1.924,99</u>

3.3.5 Partidas no monetarias sujetas a corrección

- Inventarios
- Activos fijos; y,
- Cuentas de patrimonio

3.3.6 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera, al costo de adquisición o de inversión, más los valores ajustados según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, aplicado al 31 de marzo del 2000, y a partir del 01 de abril del 2000 a costo histórico.

El costo ajustado 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 considerarse el ajuste al 31 de diciembre del 2000, que se realizará en el período siguiente de acuerdo con leyes vigentes.

Depreciación anual aplicada:

Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	20%
Vehículos	20%

3.3.7 Reconocimiento de costos y gastos

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

3.3.8 Reserva Legal

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías, Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de este año, se modifica la base para el cálculo de la reserva legal, tomando ésta luego de la participación de trabajadores y el impuesto a la renta.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 20% del capital social, para el caso de las compañías limitadas.

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

(EN DOLARES)**NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-00</u>
CAJA CHICA			
	Oficina		60,00
	Fábrica		20,08
			<hr/>
SUMAN:			80,08
 BANCOS			
	Pichincha	2858579	1.922,79
	Pacific National Bank	10129510406	4.205,56
	Produbanco	2005008790	15.498,11
	Produbanco Cta. Call	310000219	673,13
			<hr/>
SUMAN:			22.299,59
			<hr/>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			22.379,67
			<hr/> <hr/>

(EN DOLARES)**NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, Neto**

	<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-00</u>
	Clientes moneda nacional	99.622,69
		<hr/>
SUMAN:		99.622,69
		<hr/>
Menos: Provisión cuentas incobrables		1.924,99
		<hr/>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR:		97.697,70
		<hr/> <hr/>

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

(EN DOLARES)**NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-00</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	3.860,70
Retenciones en la Fuente	3.193,35
Retenciones Impuesto Unico	29,49
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS:	<u>7.083,54</u>

NOTA 7.- INVENTARIOS

Existencias almacén A 1/1	5.604,44
Existencias almacén de Ba M 1/9	154.547,47
Existencias almacén de M a V 1/10	173.682,57
Existencias almacén varios de A - T 1/M	42.980,86
Existencias almacén de C - V 1/2	4.814,05
TOTAL INVENTARIOS	<u>381.629,39</u>

NOTA 8.- CREDITO TRIBUTARIO

Crédito tributario 12% IVA.	<u>3.691,28</u>
-----------------------------	-----------------

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-200</u>
9.1 CUENTAS POR COBRAR	
Rojas Marco	1.539,07
Sarmiento Marlen	96,13
Maldonado Mirian	332,88
Rojas Carlos Humberto	47,20
Rojas Tania	115,00
SUMAN:	<u>2.130,28</u>

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

9.2 VARIOS DEUDORES

Varios	1.404,88
SUMAN:	1.404,88
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR:	3.535,16

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-00</u>
DEPRECIABLES	
Muebles y enseres	8.788,29
Maquinaria y Equipo	43.478,73
Equipo de oficina	7.114,78
Equipo de computación	10.935,31
Intalaciones y adecuaciones	1.963,80
Vehículo	21.700,00
SUMAN:	93.980,91
Menos: Depreciación acumulada	-29.079,37
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	64.901,54

Al presente informe se adjunta en la información suplementaria el movimiento de los activos de la compañía con los respectivos ajustes por conversión y los saldos al 31 de diciembre del 2000

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS**(EN DOLARES)**

<u>Descripción</u>	<u>al 31-12-00</u>
11.1.- DIFERIDO	
Publicidad	8.154,04
Seguro	4.731,66
SUMAN:	12.885,70
Menos: Amortización acumulada	-3.734,67
TOTAL OTROS ACTIVOS	9.151,03

PASIVOS DE CORTO PLAZO**NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES****12.1.- Proveedores extranjeros**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>al 31-12-00</u>
Refrig. Industrial Rojas Bogota	-1.082,00
Copeland	41.911,87
Jonhson Controls	1.893,96
E-AIR	4.727,85
Alco	7.219,90
SUMAN:	54.671,58

12.2.- Proveedores Nacionales

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>al 31-12-00</u>
Refryacor	840,80
Robalino Jacome	556,58
La Casa del Perno	58,55
Ingeniería y Geosintéticos	613,01
Seimalsa	1.001,41
Comercial Jaramillo	233,43
Acercons	301,35
Coelci	515,78
Gustavo Moyano	415,01
Induclima	14,05
Megafrió	1.262,970
Otros	197
SUMAN:	6.009,95
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	60.681,53

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

(EN DOLARES)

NOTA 13.- IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Parcial</u>	<u>Saldo al 31-12-00</u>
Retenciones del IVA		779,63
100% personas naturales	779,63	
Retenciones en la Fuente		305,31
Honorarios personas naturales	85,51	
Arriendos a personas naturales	63,00	
Por seguros y reaseguros	1,76	
Por transacciones con personas naturales	49,82	
Por transacciones con sociedades	105,22	
Impuesto a la Renta		4.994,92
25% Impuesto a la Renta	4.994,92	
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR		6.079,86

NOTA 14.- GASTOS ACUMULADOS**14.1 BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-00</u>
Aporte IESS	291,00
Décimo tercer sueldo	113,24
Décimo cuarto sueldo	27,62
Préstamo al IESS	11,28
Fondos de reserva	454,07
15% participación trabajadores	3.496,69
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	4.393,90

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

NOTA 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**(EN DOLARES)**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-00</u>
Cuentas por pagar socios	1.031,59
Anticipo clientes	3.478,97
Cuentas por pagar varias	9.612,51
Cuentas por pagar provisiones	10.943,56
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>25.066,63</u>

PASIVO NO CORRIENTE**NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR VARIAS****16.1 Cuentas por pagar socios**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-00</u>
Humberto Rojas	3.709,84
Mario Rojas	5.911,18
Sandra Rojas	7.076,69
SUMAN:	<u>16.697,71</u>

16.2 Cuentas por pagar varias

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-00</u>
Gasto trámite transporte	3.965,06
Provisiones	30,00
SUMAN:	<u>3.995,06</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR VARIAS	<u>20.692,77</u>

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

16.3.- DIVIDENDOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-00</u>
Humberto Rojas	48.000,00
Mario Rojas	24.000,00
Sandra Rojas	24.000,00
Carlos Humberto Rojas	24.000,00
TOTAL DIVIDENDOS POR PAGAR	120.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	140.692,77

PATRIMONIO**NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL**

<u>Descripción</u>	<u>No. Participac.</u>	<u>% Participación</u>	<u>Saldo al 31-12-00</u>
Humberto Rojas	100.000	40,00%	4.000,00
Mario Rojas	50.000	20,00%	2.000,00
Sandra Rojas	50.000	20,00%	2.000,00
Carlos Rojas	50.000	20,00%	2.000,00
	250.000	100,00%	10.000,00

Corresponde a 250.000 participaciones nominativas de cuatro centavos de dólar (\$. 0,04) cada una, las mismas que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas por los socios.

NOTA 18.- RESERVA LEGAL

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-00</u>
Saldo de ejercicio anteriores	1.408,91
Apropiación para reservas	4.972,30
TOTAL RESERVA LEGAL	6.381,21

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

NOTA 19.- RESERVA FACULTATIVA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-00</u>
Saldo de ejercicios anteriores	26.343,57
Dividendos	-30.000,00
Apropiación para reservas	19.711,53
Incremento de capital	-9.600,00
TOTAL RESERVA FACULTATIVA	6.455,10

NOTA 20.- OTRAS RESERVAS

20.1 RESERVA DE CAPITAL

Saldo de ejercicios anteriores	283.431,99
Ajustes por dolarización	38.168,32
TOTAL OTRAS RESERVAS	321.600,31

Al 31 de diciembre del 2000 se procedió a realizar la transferencia de los saldos de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y los saldos de la cuenta Reexpresión Monetaria a la cuenta Reserva de Capital, de acuerdo a disposiciones legales constantes en la Resolución conjunta de las Superintendencias de Bancos y de Compañías y del Servicio de Rentas Internas No. SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

NOTA 21.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2000 arrojan una utilidad de US\$. 23.311,28 antes de deducirse la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Su conciliación tributaria, se detalla a continuación:

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.

Auditoria externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

NOTA 22.- CONCILIACION TRIBUTARIA, EJERCICIO 2000

CALCULOS SEGUN LA EMPRESA
(Valores en dolares)

Utilidad de operación	84.945,45
Menos: Resultado por Exposición a la Inflación - REI.	<u>61.634,17</u>
Utilidad Contable	23.311,28
Menos: 15% Participación utilidad trabajadores	<u>3.496,69</u>
Subtotal	19.814,59
Más: gastos no deducibles	<u>165,10</u>
Base imponible para el cálculo de Impuesto a la Renta	<u>19.979,69</u>

Cómputo del Impuesto a la Renta:

25% Impuesto a la Renta	4.994,92
Menos:	
Anticipos	3.860,70
Retenciones en la Fuente	<u>2.895,63</u>
Saldo a favor de la empresa	<u>-1.761,41</u>

Conciliación Tributaria preparada por la empresa.

REFRIGERACIÓN INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ero. de enero al 31 de diciembre del 2000

NOTA 22.- Eventos subsecuentes

a) Impuestos:

1. **Impuesto a la Renta:** Para el ejercicio económico del año 2000 rige el 25% de impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades de trabajadores.
2. **Resultado por Exposición a la Inflación-REI:** La Norma Ecuatoriana de Contabilidad- NEC No. 17, determina que la ganancia o pérdida por posición monetaria se registrará en la cuenta denominada REI, que formará parte del estado de resultados al cierre del ejercicio, en diciembre 31 del 2000.

La Resolución No. 921 del Servicio de Rentas Internas de fecha 13 de diciembre del 2000, publicada en el Registro Oficial No. 229 de 21 de ese mismo mes y año, determina en su artículo único, lo siguiente: *"los resultados de aplicar el sistema de corrección monetaria, para efectos de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares, efectuado de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, deben afectar a pérdidas y ganancias del ejercicio económico 2000, debiendo en consecuencia, el resultado de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo o como ingreso gravable si es positivo"*.

El Tribunal Fiscal de Guayaquil, ante el amparo solicitado por las Cámaras de la Producción de esa Jurisdicción, determinó que el Resultado por Exposición a la Inflación, no debía ser considerado para efectos tributarios.

El Servicio de Rentas Internas ante la decisión del Tribunal Fiscal de Guayaquil, según es de conocimiento público, presentó la correspondiente impugnación a esa resolución.

3. **Conciliación Tributaria presentada por la compañía para la declaración de Impuesto a la Renta:** La compañía en observancia a la Resolución del Tribunal Fiscal de Guayaquil, con fines tributarios para la declaración de Impuesto a la Renta y para el cálculo del 15% de participación de utilidades de trabajadores del año 2000, consideró el Resultado por Exposición a la Inflación cuyo saldo deudor es de US\$. 61.634.17.

Es pertinente considerar que la Resolución del Tribunal Constitucional, Organismo ante el cual presentó la correspondiente impugnación el Servicio de Rentas Internas, ha declarado improcedente la Resolución del Tribunal Fiscal de Guayaquil; habiendo la compañía aplicado adecuadamente el REI en la forma establecida en la Resolución No. 921 del SRI.

b) Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2000 y el 28 de mayo del 2001 (fecha de la 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 31/2000.

REFRIGERACION INDUSTRIAL ROJAS CEPERO HNOS. CIA. LTDA.
Auditoria externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

III.- INFORMACION SUPLEMENTARIA

RESUMEN CORRECCION MONETARIA

(EN DOLARES)

<u>DETALLE</u>	COSTO AJUSTES POR VALOR				
	<u>HISTORICO</u> <u>AL 31-03-00</u>	<u>CONVERSION</u> <u>AL 31-03-00</u>	<u>CORREGIDO</u> <u>AL 31-03-00</u>	<u>MOVIMIENTO</u> <u>ABR-DIC-00</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-00</u>
1. Inventarios	387.075,58	-27.152,83	359.922,75	21.706,64	381.629,39
2. Activos Fijos	30.105,93	38.107,56	68.213,49	25.767,42	93.980,91
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-9.870,03	-12.928,44	-22.798,47	-6.280,90	-29.079,37
3. Seguros	911,18	687,69	1.598,87	3.132,79	4.731,66
(-) Amortización Seguros	-441,86	-333,48	-775,34	-1.412,29	-2.187,63
4. Patrimonio	-404.390,80	-60.019,80	-464.410,60	105.154,31	-359.256,29

Los cuadros de corrección monetaria, fueron preparados por la Empresa.

IV.- ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

ABREVIATURAS

EQUIVALENCIA

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
REI	Resultado por Exposición a la Inflación
U.S.D.	Dólares Estadounidenses
S.R.I.	Servicio de Rentas Internas
FNCE	Federación Nacional de Contadores del Ecuador
GYQ	Guayaquil
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
Cia. Ltda..	Compañía Limitada
Cta. Cte.	Cuenta corriente