

CPA. Lda. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externa SC RNEAE # 482
Asesor Contable-Tributario
Registro Nac. de Contadores # 11236

REPDEXSA S.A. (Representaciones del Exterior S.A.)

**Estados Financieros
31 de Diciembre de 2005**

Contenido:

**Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Notas a los Estados Financieros**



Abreviaturas usadas:

US\$ dólar

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de la Compañía REPDEXSA S.A. (Representaciones del Exterior S.A.)

- A. He auditado el balance general adjunto de **REPDEXSA S.A. (Representaciones del Exterior S.A.)** al 31 de diciembre de 2005, y el estado de resultados, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.
- B. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para emitir una opinión.
- C. No presencié la toma del inventario físico efectuado por la compañía el 31 de diciembre de 2005, en la cantidad de \$ 100,000.00 en concepto de inventario que fue contratada (enero 31 de 2007), y no pude satisfacerme de la información presentada por medio de otros procedimientos de auditoría.
- D. La Compañía no confirmó saldos de cuentas por cobrar a sus clientes por una suma de \$ 2,994.69 al 31 de diciembre de 2005.
- E. La Compañía no elaboró el estado de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2005. La presentación del estado de flujos de efectivo, que resume las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la Compañía, es requerida por las normas de contabilidad vigentes.





F. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafo C, D, E, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "Repdexsa" S.A., al 31 de diciembre de 2005, y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


C.P.A. Lda. Marjorie Cepeda de Ruiz
SC RNAE 482 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores 11236
Guayaquil, 13 febrero de 2007



REPDEXSA S.A. (REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR)
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

ACTIVO

Corriente		
Caja	2	\$ 47.228,55
Cuentas por Cobrar	3	2.994,69
Inventario	4	100.000,00
Crédito Tributario	5	25.644,67
Impuestos Anticipados	6	87.652,23
Total Activo Corriente		<u>\$ 263.520,14</u>
Activo Diferido		
Gastos de Organización y Constitución		\$ 1.000,00
Amortización Acumulada		-200,00
Total Activo Diferido		<u>\$ 800,00</u>
Total Activo		<u>\$ 264.320,14</u>

PASIVO

Corriente		
Documentos por Pagar	7	12.205,45
Participación de Empleados	8	35.304,61
Impuesto a la Renta por Pagar	9	49.609,05
Total Pasivo Corriente		<u>\$ 97.119,11</u>
Patrimonio		
Capital Suscrito	10	\$ 20.000,00
Utilidad Acumulada		4.070,45
Utilidad del Ejercicio	11	143.130,58
Total Patrimonio		<u>\$ 167.201,03</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>\$ 264.320,14</u>

Ver notas a los estados financieros



REPDEXSA S.A. (REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR)
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

<i>Ventas</i>	\$ 5.486.657,76
<i>Costo de Ventas</i>	<u>-5.229.798,67</u>
Utilidad Bruta	<u>\$ 256.859,09</u>
Gastos Operacionales:	
<i>Gastos de Administración</i>	\$ 30.778,91
<i>Amortización Acumulada</i>	100,00
Total Gastos Operacionales	<u>\$ 30.878,91</u>
Gastos financieros	
	\$ 89,40
	<u>\$ 89,40</u>
Menos:	
<i>15% Participación empleados</i>	\$ 34.245,60
<i>25% Impuesto a la Renta</i>	48.514,60
	<u>\$ 82.760,20</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 143.130,58</u>

Ver notas a los estados financieros



REPDEXSA S.A. (Representaciones del Exterior)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

1. Políticas Contables más Significativas

La Compañía fue constituida con un capital autorizado de \$ 40,000.00 de los Estados Unidos y un capital suscrito de \$ 20,000.00 de los Estados Unidos el 28 de noviembre del 2003 ante el Dr. Piero Gastón Aycart Vincenzini, Notario titular Trigésimo del Cantón Guayaquil. Fue inscrita en el Registro Mercantil el 29 de diciembre del 2003 del mismo Cantón. Su objeto social es la importación de artículos electrodomésticos en general.

Prácticas Contables

La Compañía ha utilizado en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (\$) estadounidense de acuerdo a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

2. Caja **\$ 47,228.55**

Saldo en numerario establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2005.

3. Cuentas por Cobrar **\$ 2,994.69**

Registra los créditos concedidos a sus clientes por venta de mercancías (línea café) a corto plazo sin interés anual.

4. Inventario **\$ 100,000.00**

Saldo del stock de artículos de línea café, DVD, radio grabadoras, equipos de sonidos, etc., establecido por la compañía.

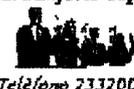
5. Crédito Tributario **\$ 25,644.67**

Representa las retenciones del Impuesto al Valor Agregado a la compañía proveniente de la comercialización de mercancías (línea café).

6. Impuestos Anticipados **\$ 87,652.23**

Saldo del 1% de retenciones en la fuente retenido a la compañía generado por la comercialización de mercancías.

Ver notas a los estados financieros



REPDEXSA S.A. (Representaciones del Exterior S.A.) .
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

7. Documentos por Pagar **\$ 12,205.45**

Representa el saldo de las importaciones de las mercancías efectuadas por la compañía pendiente de liquidar (artículos de línea café, electrodomésticos, equipos de sonido) etc., sin intereses anuales.

8. Participaciones de los Empleados **\$ 35,304.61**

Saldo del 15% de las utilidades acumuladas pendientes redistribuir a sus empleado, de conformidad con el Art. 97 contenido en el Código de Trabajo

9. Impuesto a la Renta por Pagar **\$ 49,609.05**

Saldo por la compañía pendientes de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

10. Capital Suscrito **\$ 20,000.00**

Conformado por 20.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de US\$ 1.00 cada una, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2005.

11. Al 31 de diciembre de 2005, la compañía revela la utilidad líquida del ejercicio en el orden de US\$ 143,130.58, producto del desarrollo de su actividad económica desarrollada.

12. Ganancias

a) Reserva Legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anual a la cuenta Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del Capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

13. La compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2005.

14. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2004, incluso, 2005, con el propósito de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

Ver notas a los estados financieros



REPDEXSA S.A. (Representaciones del Exterior S.A.) .
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

15. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de presentación de estos estados financieros (febrero 13 de 2007) no se han generado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la compañía, hubieren tenido efectos significativos en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros