

CPA. Leda. Marjorie Cepeda de Ruiz MSc.
Auditor Externo SC FNAE # 483
Asesor Contable-Tributario
Registro Nac. de Contadores # 5724

114105

ECJ-050-16-2008

Abogado
Roberto Caisaguano Villacrés
Intendente de Compañías de Guayaquil (e)
Guayaquil.

De mi consideración:

Adjunto copia del ejemplar del Dictamen de Auditoria Externa practicada a los estados financieros de la Compañía Repdexsa S.A. (Representaciones del Exterior), terminados al 31 de diciembre de 2007. Expediente No. 114105.

Atentamente,


CPA. Leda. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo.



c.c.: archivo

CPA. Leda. Marjorie Cepeda de Ruiz MSc.
Auditor Externo SC RNAE # 483
Asesor Contable-Tributario
Registro Nac. de Contadores # 5724

REPDEXSA (Representaciones del Exterior S.A.)

Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio Neto
Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ dólar



Informe de Auditor Independiente

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

- A. He auditado el balance general adjunto de **REPDEXSA (Representaciones del Exterior S.A.)** al 31 de diciembre de 2007, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo 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. La Compañía no confirmó saldos de cuentas por cobrar a sus clientes en la suma de \$ 492,326.89 al 31 de diciembre de 2007.
- D. En mi opinión, excepto por el comentario señalado en el párrafo C, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "Repdexsa" (Representaciones del Exterior S.A.), al 31 de diciembre de 2007, y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Cpa. Cda. Marjorie Cepeda de Ruiz
SC RNAE 482 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores 5724
Guayaquil, 12 de Junio de 2008





REPDEXSA (REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.)
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	2	\$ 560,46
Cuentas por Cobrar	3	492.326,89
Inventario	4	765.470,20
Mercaderías en Tránsito	5	318.228,58
Crédito Tributario	6	258.622,47
Impuestos Anticipados	7	222.998,46
Total Activo Corriente		<u>\$ 2.058.207,06</u>
Activo Diferido		
Gastos de Organización y Constitución	8	\$ 1.000,00
Amortización Acumulada		-400,00
Total Activo Diferido		<u>\$ 600,00</u>
Total Activo		<u>\$ 2.058.807,06</u>

PASIVO

Corriente		
Cuentas por Pagar	9	\$ 404.629,89
Impuesto a la Renta por Pagar	10	234.539,79
Retención Tributarias	11	183,61
Participación de Empleados	12	267.104,25
Total Pasivo Corriente		<u>\$ 906.457,54</u>
Patrimonio		
Capital Suscrito	13	\$ 20.000,00
Utilidad Acumulada		428.730,17
Utilidad del Ejercicio	14	703.619,35
Total Patrimonio		<u>\$ 1.152.349,52</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>\$ 2.058.807,06</u>

Ver notas a los estados financieros.



REPDEXSA S.A. (REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR)
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

Ventas	\$ 11.639.824,46
Costo de Ventas	-10.425.193,55
Utilidad Bruta	<u>\$ 1.214.630,91</u>
Gastos Operacionales:	
Gastos de Administración	\$ 110.814,28
Amortización Acumulada	100,00
Total Gastos Operacionales	<u>\$ 110.914,28</u>
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuesto a la Renta	1.103.716,63
Menos:	
15% Participación empleados	-\$ 165.557,49
	<u>\$ 938.159,14</u>
25% Impuesto a la Renta	-234.539,78
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 703.619,35</u>

Ver notas a los estados financieros.

**REPDEXSA REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

	CAPITAL SUSCRITO	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
<i>Enero 1/2007</i>	20.000,00	147.201,03		167.201,03
<i>Utilidad Ejercicio</i>			703.619,35	703.619,35
<i>Ajustes</i>		281.529,14		281.529,14
Dic. 31/12/2007	\$ 20.000,00	\$ 428.730,17	\$ 703.619,35	\$ 1.152.349,52

Ver notas a los estados financieros.



REPDEXSA REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.
FLUJOS DE EFECTIVO
 Diciembre 31 de 2007

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
<i>Recibido de Clientes</i>	\$ 11.973.187,00
<i>Pagado a Proveedores y empleados</i>	-11.740.644,48
<i>Intereses y Comisiones Pagadas</i>	
<i>Impuesto a la Renta</i>	-234.539,79
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	<u>-\$ 1.997,27</u>
ACTIVIDAD DE INVERSION	
<i>Adquisiciones de vehiculos, muebles y otros Activos Fijos</i>	0,00
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE INVERSION	<u>0,00</u>
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	
<i>Obligaciones, Neto</i>	0,00
<i>Registro de Reserva Legal</i>	0,00
<i>Préstamos recibidos de Cías relacionadas y accionistas</i>	0,00
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	<u>0,00</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	
<i>Incremento Neto de efectivo durante el año</i>	-\$ 1.997,27
<i>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año</i>	2.557,73
CAJA Y BANCO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 560,46</u>

Ver notas a los estados financieros.



REPDEXSA (Representaciones del Exterior S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

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-Bancos **\$ 560.46**

Saldo conciliado por la Compañía al 31 de diciembre de 2007.

3. Cuentas por Cobrar	2006	2007	Variación
	\$ 49,646.80	\$ 492,326.89	\$ 442,680.09
	=====		

Contabiliza el saldo de los créditos concedidos a sus clientes por venta de mercancías (línea café) a corto plazo sin intereses anuales.

4. Inventario	2006	2007	Variación
	\$ 458,309.77	\$ 765,470.20	\$ 307,160.43
	=====		

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

5. Mercaderías en Tránsito **\$ 318,228.58**

Registra el saldo de los desembolsos generado por el trámite de importaciones de artículos electrodomésticos para la Compañía, pendientes de liquidación.

6. Crédito Tributario	2006	2007	Variación
	\$ 10,234.29	\$ 258,622.47	\$ 15,588.18
	=====		

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

Ver notas a los estados financieros.



REPDEXSA (Representaciones del Exterior S.A.) .
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

7. Impuestos Anticipados	2006	2007	Variación
	\$ 122,772.16	\$ 222,998.46	\$ 100,226.30

Contabiliza el 1% de retenciones en la fuente retenido a la Compañía generado por la comercialización de mercancías.

8. Diferido

Gastos de Constitución			\$ 1,000.00
Amortización			400.00
			\$ 600.00

Saldo de los gastos de constitución de la Compañía pendiente de amortización.

9. Cuentas por Pagar			\$ 404,629.89
-----------------------------	--	--	----------------------

Contabiliza los desembolsos de las importaciones de electrodomésticos de línea blanca y café a la firma Sunbeam Latin America, en Miami-USA, pendiente de cancelación, sin intereses.

10. Impuesto a la Renta por Pagar	2006	2007	Variación
	\$ 93,843.05	\$ 234,539.79	\$ 141,056.74

Saldo establecido por la Compañía pendiente de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas al 31 de diciembre de 2007.

11. Retención Tributaria	2006	2007	Variación
	\$ 100.77	\$ 183.61	\$ 82.64

Contabiliza el saldo del 1% de las Retenciones en la Fuente pendientes de consignar al Ministerio de Economía Finanzas.

12. Participaciones de los Empleados

Utilidades 15% ejercicio contable 2004			\$ 1,059.01
Utilidades 15% ejercicio contable 2005			34,245.60
Utilidades 15% ejercicio contable 2006			66,242.15
Utilidades 15% ejercicio contable 2007			165,557.49
			\$ 267,104.25

Registra el saldo de las utilidades acumuladas pendientes de distribución a los trabajadores de conformidad con el Art. 97 contenido en el Código de Trabajo.

Ver notas a los estados financieros.



REPDEXSA (Representaciones del Exterior S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

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

Conformado por 20.000 acciones ordinarias nominativas e indivisible de \$ 1.000.00 cada una, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2007.

14. Al 31 de diciembre de 2007 la Compañía revela la utilidad líquida del ejercicio en el orden de \$ 703,619.35, producto del desarrollo de su objeto social para lo cual fue constituida legalmente.

15. 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.

16. La compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2007.

17. De acuerdo a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, el objeto social es la importación de artículos electrodomésticos en general, en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido en la Resolución # 04.Q.II.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

18. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2004, 2005, 2006 incluso, 2007, con el propósito de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

19. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2007 y la fecha de presentación de estos estados financieros (junio 12 de 2008) 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.