

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. NACIONAL SC-RNAE-057

Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría
Almeida_p@cablemodem.com.ec Telf. 098307531 2456228
QUITO - ECUADOR

Quito, abril del 2010

EXP 14647

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

Atención: **Lcdo. Luis Machado**
SUPERINTENDENTE DE INSPECCION Y CONTROL

De mi consideración:

De acuerdo con disposiciones vigentes y para dar cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, le hago llegar a usted, copia del informe de auditoría externa realizada a la Compañía **REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009.

Sin otro particular me suscribo de usted,

Atentamente,

Ramiro Almeida M.
Auditor Externo

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 57

REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. NACIONAL SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M. ECHEVERRIA
almeidap_@uio.satnet.net Telf. 098307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

A los señores accionistas de:
REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A.

He realizado la auditoria del balance general de REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A., al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoría que se han realizado.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoria que he realizado provee una base razonable para expresar esta opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A., al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados en el país.

Quito, 23 de marzo del 2010


Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327



REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

Activo Corriente:			Pasivo Corriente:		
Caja - bancos	641.580		Préstamos y sobregiros bancarios	671.450	
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Clientes	4.997.015		Proveedores	3.505.693	
Deudores varios	342.298		Compañías relacionadas (Nota 6)	1.754.017	
Provisión cuentas dudosas (Nota 3)	<u>-124.206</u>	5.215.107	Obligaciones fiscales	139.706	
Inventarios:			Accionistas	250.000	
Mercaderías	2.026.587		Varios acreedores	<u>20.199</u>	5.669.615
Suministros y repuestos	<u>4.704</u>	2.031.291	Gastos acumulados (Nota 7)	<u>378.018</u>	
Pagos anticipados		<u>261.844</u>	Total pasivo corriente		6.719.083
Total activo corriente		8.149.822	PASIVO LARGO PLAZO		
ACTIVOS FIJOS (Nota 4)		653.419	Provisión jubilación patronal (Nota 8)	172.832	
OTROS ACTIVOS (Nota 5)		5.707	PATRIMONIO (Nota 9)		1.917.033
TOTAL ACTIVOS		<u>8.808.948</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>8.808.948</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S. A.
ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO
ENTRE EL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

INGRESOS:	
Ventas Quito	12.199.310
Ventas Sto. Domingo	6.572.724
Ventas Guayaquil	2.792.810
Ventas Manta	3.464.970
Ventas Machala	1.859.515
Ventas Ambato	1.964.980
Ventas Cobertura Quito	1.833.856
Ventas Cobertura Sto. Domingo	<u>254.186</u>
Total ingresos	30.942.351
COSTOS	
Costo de ventas Quito	10.591.974
Costo de ventas Sto. Domingo	5.779.913
Costo de ventas Guayaquil	2.446.849
Costo de ventas Manta	3.000.645
Costo de ventas Machala	1.601.786
Costo de ventas Ambato	1.665.630
Costo de ventas Cobertura Quito	1.526.920
Costo de ventas Cobertura Sto. Domingo	<u>213.458</u>
Total costos	26.827.175
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>4.115.176</u>
GASTOS	
Gastos de venta	2.333.934
Gastos de administración	782.528
Gastos financieros	108.383
Total gastos	<u>3.224.845</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	
Otros ingresos	7.775
Otros egresos	471
Total otros	<u>7.304</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>897.635</u>
Provisiones:	
Participación Trabajadores (Nota 10)	-135.916
Impuesto a la renta (Nota 10)	-192.547
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>569.172</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

REPARTOS ALIMENTICIOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO DICIEMBRE 2008	1.000.000	65.215	15.256	2.511	481.597	1.564.579
Transferencia resultado ejercicio anterior		48.160		433.437	-481.597	0
Entrega de utilidades ejercicio anterior				-216.718		-216.718
Utilidad neta del ejercicio					569.172	569.172
PATRIMONIO DICIEMBRE 2009	1.000.000	113.375	15.256	219.230	569.172	1.917.033

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta del ejercicio	569.172	
Depreciación de activos fijos	209.361	
Provisión cuentas de dudoso cobro	49.970	
Provisión jubilación patronal	63.262	891.765

**EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

Documentos y cuentas por cobrar	-1.087.035	
Inventarios - suministros y materiales	-271.326	
Pagos anticipados	36.543	
Documentos y cuentas por pagar	1.040.647	
Gastos acumulados	-65.563	

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS **-346.734**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisiciones y retiros de activos fijos - neto	-300.676	
---	----------	--

EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **-300.676**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos bancarios	129.777	
Entrega de dividendos	-216.718	

EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **-86.941**

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES **157.414**

EFFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO **484.166**

EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO **641.580**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A. Se constituyó en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 6 de agosto de 1980 y con fecha octubre del 2009, la compañía se transforma de compañía limitada a sociedad anónima. El objeto de la Compañía la comercialización de productos agrícolas, agroindustriales o industriales para el hogar.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de REPARTOS ALIMENTICIOS REPARTI S.A., son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables a ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la República del Ecuador.

b) Ingresos:

Los ingresos de las mercaderías para la venta, son registrados a resultados del ejercicio al momento de la entrega de los mismos, diferenciando los productos alimenticios, que según ley se encuentran exentos del 12% del impuesto al valor agregado.

b) Inventarios

Los inventarios de mercadería, están registrados al costo promedio de adquisición los mismos que no exceden al valor de mercado.

c) Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición o de construcción. Los costos de reparación y mantenimiento, inclusive los de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del período.

d) Depreciación

Las provisiones para depreciación de los activos fijos se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: edificios e instalaciones 5-10%, maquinaria y equipo de fábrica, muebles enseres al 10%, equipos de oficina y equipo de computo 10-20-33% y vehículos 20%.

e) Otros activos

En este rubro se registran las marcas comerciales propias de la Compañía.

f) Amortización

La provisión para la amortización se aplicará cuando las marcas comerciales pierdan su importancia en el mercado.

g) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

h) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía esta gravada con el 25 %.

i) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

j) Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2007.

3. - PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

Al 31 de diciembre del 2009, la compañía procedió a provisionar las cuentas de dudoso cobro con cargo a los resultados del ejercicio en \$ 49.970, valor que corresponde al 1%, de la cartera de clientes de fin del ejercicio, por lo que su saldo al 31 de diciembre del 2009 ascendió a \$ 124.206.

4.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2009, los activos y su movimiento se resumen como sigue:

ACTIVOS:	TOTAL		RETIROS	DEPRECIACIÓN	TOTAL
	31-12-2008	ADICIONES			31-12-2009
Terrenos	46.886				46.886
Obras en curso	0	9.461			9.461
Edificios e instalaciones	360.130	6.687			366.817
Maquinaria de fábrica	63.418				63.418
Muebles y enseres	50.885	7.688			58.573
Equipos de oficina	91.448	100.927			192.375
Vehículos	560.842	175.913			736.755
Suman	1.173.609	300.676			1.474.285
DEPRECIACIÓN					
Edificios e instalaciones	120.988			24.798	145.786
Maquinaria de fábrica	50.223			13.195	63.418
Muebles y enseres	34.952			2.759	37.711
Equipos de oficina	69.510			69.372	138.882
Vehículos	335.832			99.237	435.069
Suman	611.505			209.361	820.866
TOTAL ACTIVO FIJO-NETO	562.104	300.676	0	-209.361	653.419

Durante el ejercicio se efectuaron adquisiciones de activos fijos por \$ 300.676.

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fueron por \$ 209.361.

5.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009 el saldo de este rubro no presenta movimiento.

ACTIVOS:	TOTAL AL	MOVIMIENTO	TOTAL AL
	31-12-2008	NETO	31-12-2009
Marcas comerciales	5.707		<u>5.707</u>

6.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2009, el movimiento de esta cuenta se resume como sigue:

COMPAÑÍA RELACIONADA	TOTAL AL	MOVIMIENTO	TOTAL
	31-12-2008	NETO	31-12-2009
SUCESORES DE J. PAREDES M.S.A.	1.399.192	354.825	<u>1.754.017</u>

El saldo corresponde principalmente a compras realizadas en los dos últimos meses del año. y un préstamo de \$ 400.000 otorgado en diciembre y cancelado en enero del 2010.

7.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de este rubro se presenta como sigue:

Beneficios sociales	44.180
Intereses	5.375
Participación de trabajadores	135.916
Impuesto a la renta	192.548
TOTAL	<u>378.018</u>

8.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De conformidad con disposiciones legales, vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la Ley de Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren completado veinticinco años de trabajo continuado o que hubiesen sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio, tendrán derecho a la parte proporcional.

La Compañía en el presente ejercicio, se efectuaron cancelaciones y provisiones contra estos rubros por lo que su saldo al 31 de diciembre del 2009. la provisiones se presenta por jubilación patronal y por desahucio en \$ 172.832.

9.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2009, es de \$ 1.000.000 y está dividido en 1.000.000 de acciones de un \$ 1,00 de valor cada una.

10.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2009 el impuesto a la renta se determina como sigue

Utilidad del ejercicio antes de impuestos:	897.635	897.635
(mas) Gastos no deducibles	<u>8.471</u>	
Base para participación de trabajadores	906.106	
Participación de trabajadores 15%	<u>-135.916</u>	-135.916
Base imponible Impuesto renta	770.190	
Impuesto a la renta 25%	<u>-192.548</u>	-192.548
Utilidad neta del ejercicio		<u>569.172</u>

11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de elaboración del presente informe (23 de marzo del 2010), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.