

**REPRICOM C.LTDA.**

Estados Financieros Auditados  
Al 31 de diciembre del 2010



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

11 MAYO 2011

OPERADOR 4  
QUITO

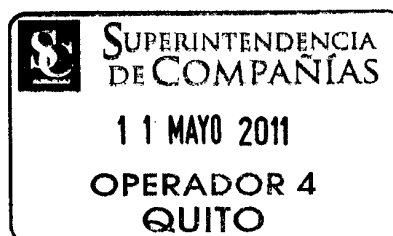
**“REPRICOM” REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.**

**ÍNDICE DE CONTENIDO**

**AUDITORIA EXTERNA**

**2009-2010**

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
  - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
    - *BALANCE GENERAL*
    - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
  - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
    - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
  - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*





# ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA UNO

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de marzo del 2011

### A LOS SEÑORES SOCIOS DE: "REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía **"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes: Balance General, Estados de Resultados, cambios en patrimonio de los socios y Estado de Flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2009 fueron auditados por la firma **ESUTECO CIA. LTDA.** y emitimos nuestro informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 27 de marzo del 2010

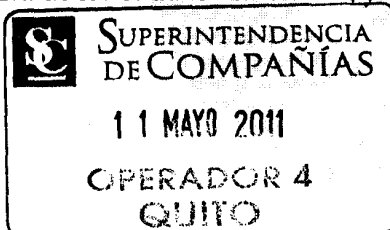
### RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.- La Gerencia de la Empresa **"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.** Es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.



Luis Alcivar N° 150 y Brasil  
243 0606 / 224 1496  
243 4754 / 292 1321  
E-mail: esuteco@esuteco.com  
QUITO - ECUADOR



# ESUTECO

## CONSULTORIA INTEGRAL

### PÁGINA DOS

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 de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### OPINIÓN

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa **"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.**, el Balance General, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2010; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010 y se ha emitido informe separado al S.R.I.

Legalizado por

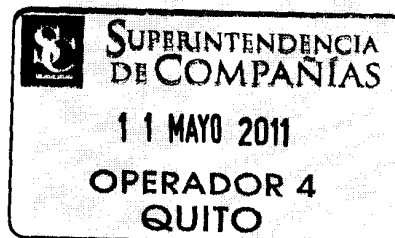
*Cecilia Arévalo*

Dra. Cecilia Arévalo

GERENTE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 11625

RNAE. No. 23



Luis Alcivar N° 150 y Brasil  
243 0606 / 224 1496  
243 4754 / 292 1321  
E-mail: esuteco@esuteco.com  
QUITO - ECUADOR

REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA LTDA  
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2010


**"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN**  
**FINANCIERA**

**BALANCE GENERAL AUDITADO**

**Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**

**En dólares estadounidenses**

<b>A C T I V O S</b>	<b>31-Dic-10</b>	<b>31-Dic-09</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo Caja y Bancos	7.658,31	182,49
Inversiones	3.002,13	-
Cuentas por cobrar clientes	49.595,61	278.950,72
Inventarios	258.401,30	303.833,45
Impuestos anticipados	38.004,30	46.902,64
Préstamo Socios	4.000,00	-
Otras activos corrientes	173.309,02	199.637,35
Otras cuentas por cobrar no relacionados	27.270,64	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>561.241,31</b>	<b>829.506,65</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Inmuebles	640.000,00	640.000,00
Activos fijos	120.022,21	107.159,03
Depreciación acumulada	-355.004,75	-319.886,44
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>405.017,46</b>	<b>427.272,59</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>966.258,77</b>	<b>1.256.779,24</b>

 Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 9

REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA LTDA  
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2010

**"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN**  
**FINANCIERA**  
**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
**Al 31 de diciembre de 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

<b>PASIVOS</b>	<b>31-Dic-10</b>	<b>31-Dic-09</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores	118.538,20	67.807,95
Préstamos Bancarios	70.215,27	9.820,23
Anticipo Clientes	88.176,80	995,38
Provisiones Sociales	29.770,46	445.693,64
Crédito Mutuo	13.200,00	46.930,15
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>319.900,73</b>	<b>571.247,35</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Proveedores no relacionados L/P	359.495,73	311.031,91
Diferidos	5.873,08	5.873,08
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>365.368,81</b>	<b>316.904,99</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>685.269,54</b>	<b>888.152,34</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	4.000,00	4.000,00
Reserva Legal	9.987,86	9.987,86
Reserva de Capital	157.061,07	157.061,07
Resultados años anteriores	197.577,97	135.695,03
Resultados	-87.637,67	61.882,94
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>280.989,23</b>	<b>368.626,90</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>966.258,77</b>	<b>1.256.779,24</b>



Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 9

REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA LTDA  
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2010

<b>"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.</b>		
<b>ESTADOS DE SITUACIÓN</b>		
<b>FINANCIERA</b>		
<b>ESTADO DE RENTAS Y GASTOS</b>		
<b>Al 31 de diciembre de 2010 y 2009</b>		
<b>En dólares estadounidenses</b>		
	<b>31-Dic-10</b>	<b>31-Dic-09</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	385.147,89	1.130.141,75
Costos	245.588,19	665.774,72
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>139.559,70</b>	<b>464.367,03</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos administrativos y ventas	227.197,37	332.911,09
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>(87.637,67)</b>	<b>131.455,94</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>		
Otros ingresos	-	489,27
Otros egresos	-	19.528,37
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(87.637,67)</b>	<b>112.416,84</b>



Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 9

**"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION**  
**FINANCIERA**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

	Saldos 31-dic-10	Movimientos 2010	Saldos 31-dic-09
Capital social	4.000,00	-	4.000,00
Reserva Legal	9.987,86	-	9.987,86
Reserva de Capital	157.061,07	-	157.061,07
Resultados años anteriores	197.577,97	61.882,94	135.695,03
Resultados del ejercicio	(87.637,67)	(149.520,61)	61.882,94
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>280.989,23</b>	<b>(87.637,67)</b>	<b>368.626,90</b>

01

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 9



REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA LTDA  
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2010

**"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO  
CIA. LTDA.  
ESTADOS DE SITUACION  
FINANCIERA  
En dólares estadounidenses**

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>182,49</b>
INGRESOS OPERACIONALES	385.147,89
MENOS COSTO DE VENTAS	-245.588,19
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	229.355,11
DISMINUCIÓN INVENTARIOS	45.432,15
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>414.529,45</b>
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN	227.197,37
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-35.118,31
<b>COSTOS OPERATIVOS</b>	<b>192.079,06</b>
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>222.450,39</b>
<b>FLUJO FINANCIAMIENTO</b>	
DISMINUCION OTROS ACTIVOS	3.956,03
<b>FLUJO INVERSIÓN</b>	
DISMINUCION DE PASIVOS	-202.882,80
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-12.863,18
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>-211.789,95</b>
<b>SALDO FLUJO EFECTIVO</b>	<b>10.660,44</b>
<b>SALDO CAJA Y BANCOS</b>	<b>10.660,44</b>

2/

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 9

**I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

**A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.**

La Compañía **“REPRICOM” REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.**, se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 31 de enero de 1986, bajo la especie de Responsabilidad limitada y con la denominación de **“REPRICOM” REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.** Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con el No. 86.1.2.0.00253 y legalmente inscrita con el número 445 del tomo 117 del Registro Mercantil el 25 de marzo de 1986. Posteriormente realiza un aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 3 de octubre de 1994, aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil

El capital Social inicial de la compañía fue de quinientos mil sucres, posteriormente subió a cien millones de sucres divididos en participaciones de mil sucres cada una. Al momento el capital social es de \$ 4.000 dólares, habiendo sido aprobada la dolarización con la Resolución No. 01.Q.1602 de la Superintendencia de Compañías.

El plazo de duración de la presente compañía es de treinta años por lo tanto vence el 31 de enero de 2016.

El objeto social que tiene la compañía en la parte importante, es dedicarse:

“...a la comercialización, importación y exportación de insumos, materias primas, de productos, suministros, maquinarias y equipos para los sectores agrícolas...”

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de socios para un período de dos años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

**POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.**

**B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.**

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

## **B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

## **SISTEMA DE CONTABILIDAD**

El Sistema de Contabilidad es computarizado con licencia de la firma MICRO SISTEM. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

Los costos y gastos del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

## **PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

## **IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE**

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2010 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa.

## **OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES**

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

## ACTIVO

### B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

#### EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

Bancos	855,58
Cajas	6.802,73
Inversiones	3.002,13
<b>TOTAL</b>	<b>10.660,44</b>

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2010 de las cuentas de caja, banco de Guayaquil, Promérica y Pichincha así como las inversiones en el Banco Capital.

### B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

#### CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	51.098,65
Provisión Cuentas Incobrables	-1.503,04
Impuestos anticipados	38.004,30
Préstamo Accionistas	4.000,00
Otras activos corrientes	173.309,02
Otras cuentas por cobrar no relacionados	27.270,64
<b>TOTAL</b>	<b>292.179,57</b>

Son valores a recuperarse en el siguiente período por Clientes, Impuestos anticipados del Impuesto a la Renta y Crédito Tributario del IVA, anticipos a proveedores, así como préstamos a empleados.

#### PROVISIÓN DE INCOBRABLES.

Al finalizar el año 2010 no se realiza la provisión del 1% sobre las cuentas por cobrar de clientes del año. Se mantiene como saldo de la cuenta el valor de 1.503.04 dólares desde el año 2001.

### B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

Inventarios	258.401,30
<b>TOTAL</b>	<b>258.401,30</b>

Corresponde al saldo de los inventarios de producto terminado al 31 de diciembre del 2010



REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA LTDA  
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2010

**B.2.4. ACTIVOS FIJOS**

Edificaciones	640.000,00
Muebles y Enseres	24.967,88
Maquinaria y Equipo	35.363,01
Equipo de Computación y Software	9.349,79
Vehículos	41.880,00
Equipo de Oficina	8.461,53
(-) Depreciación Acumulada	-355.004,75
<b>TOTAL</b>	<b>405.017,46</b>

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación y Software	33,33%
Vehículo	20%

<b>MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>747.159,03</b>
<b>INCREMENTOS</b>	
Muebles y enseres	12.863,18
<b>TOTAL ACTIVOS A DIC.2010</b>	<b>760.022,21</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>	
<b>SALDO INICIAL</b>	-319.886,44
Aplicaciones 2010	-35.118,31
<b>TOTAL DEPRECIACIONES</b>	-355.004,75
<b>ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>405.017,46</b>



REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA LTDA  
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2010

**PASIVO**

**B.2.5. PASIVO CORRIENTE**

Proveedores de Bienes Locales	14.361,37
Proveedores de Servicios Locales	9.381,23
Proveedores de Bienes Exterior	94.795,60
Obligaciones Instituciones Financieras	70.215,27
Anticipo Clientes	88.176,80
Provisiones Sociales	29.770,46
Crédito Mutuo	13.200,00
<b>TOTAL</b>	<b>319.900,73</b>

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes corresponden a gastos pendientes por liquidar de proveedores locales y extranjeros, préstamo de Instituciones Financieras, anticipo de clientes, seguro social, provisiones y beneficios sociales trabajadores.

**B.2.6. PASIVO CORRIENTE LARGO PLAZO**

Proveedores no relacionados L/P	359.495,73
Diferidos	5.873,08
<b>TOTAL</b>	<b>365.368,81</b>

Los proveedores no relacionados L/P, se refiere al contrato con Pacifictel y Olympus S.A

**B.2.7. PATRIMONIO**

Capital social	4.000,00
Reserva Legal	9.987,86
Reserva de Capital	157.061,07
Resultados años anteriores	197.577,97
Resultados	-87.637,67
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>280.989,23</b>

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Empresa "REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.."



**B.2.8. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2010 es por una pérdida de 87.637,87 dólares.

**B.2.9 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.

01