



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, mayo 25 del 2004

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

PÁGINA UNO

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía **"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2003 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los socios y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa **"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. 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, e incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

BR



PÁGINA DOS

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2003 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "**REPRICOM**" **REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.**, 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 2003; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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.

Legalizado por

Econ. Beatriz Arévalo
PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 3781 -
RNAE. No. 23

**"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2003**

**"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA.
LTDA.**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

BALANCE GENERAL AUDITADO

En dólares estadounidenses

ACTIVOS	31-Dic-02	31-Dic-03
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	59.445,45	106,92
Cuentas por cobrar	1.179.142,80	109.622,41
Inventarios	294.880,59	284.554,06
Mercaderías en tránsito	546,21	-
Impuestos anticipados	19.736,08	10.089,52
Otras cuentas por cobrar	38.949,93	1.083.274,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.592.701,06	1.487.647,71
ACTIVO FIJO		
Inmuebles	640.000,00	640.000,00
Activos fijos	65.542,77	87.384,00
Depreciacion acumulada	-44.818,39	-80.190,76
TOTAL ACTIVO FIJO	660.724,38	647.193,24
ACTIVO DIFERIDO		
Otros activos	4.460,23	4.460,23
Amortización acumulada	-2.676,16	-3.568,24
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	1.784,07	891,99
TOTAL ACTIVOS	2.255.209,51	2.135.732,94

(B)

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2003**

**"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA.
LTDA.**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

BALANCE GENERAL AUDITADO

En dólares estadounidenses

PASIVOS	31-Dic-02	31-Dic-03
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar	44.289,42	105.929,03
Préstamos Bancarios	181.577,50	61.292,76
Impuestos e Iess	3.200,85	2.823,31
Provisiones sociales	15.308,43	8.886,83
TOTAL PASIVO CORRIENTE	244.376,20	178.931,93
PASIVO NO CORRIENTE		
Anticipos de clientes	1.738.338,27	1.767.978,27
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.738.338,27	1.767.978,27
TOTAL PASIVOS	1.982.714,47	1.946.910,20
PATRIMONIO		
Capital social	4.000,00	4.000,00
Reservas	65.780,24	9.329,53
Reserva de Capital	153.769,43	153.769,43
Utilidades	48.945,37	21.723,78
TOTAL PATRIMONIO	272.495,04	188.822,74
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.255.209,51	2.135.732,94

CUENTAS DE ORDEN	249.242,01	249.242,01
-------------------------	-------------------	-------------------

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2003**

**"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA.
LTDA.**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RENTAS Y GASTOS

En dólares estadounidenses

	31-Dic-02	31-Dic-03
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	2.417.895,58	681.408,28
Costos	2.166.510,40	433.550,40
Utilidad Bruta en Ventas	251.385,18	247.857,88
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos y ventas	129.393,90	186.185,49
UTILIDAD OPERACIONAL	121.991,28	61.672,39
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	4.143,21	109,49
Otros egresos	46.116,70	26.832,94
RESULTADO DEL EJERCICIO	80.017,79	34.948,94
15% TRABAJADORES	12.002,67	5.242,34
25% IMPUESTO RENTA	19.069,75	7.982,82
RESULTADO EJERCICIO	48.945,37	21.723,78

ESUTECO Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2003

"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
En dólares estadounidenses

	Saldos 31-Dic-02	Movimientos 2003	Saldos 2003
Capital social	4.000,00	-	4.000,00
Reservas	65.780,24	(56.450,71)	9.329,53
Reserva de Capital	153.769,43	-	153.769,43
Utilidades	48.945,37	(27.221,59)	21.723,78
TOTAL DEL PATRIMONIO	272.495,04	(83.672,30)	188.822,74

(P)

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2003

"REPRICOM" REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO

En dólares estadounidenses

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	59.445,45
INGRESOS OPERACIONALES	681.408,28
MENOS COSTO DE VENTAS	-433.550,40
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	1.069.520,39
CONSUMO DE INVENTARIOS	10.326,53
INGRESOS OPERACIONALES	1.387.150,25
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN	186.185,49
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-36.264,45
COSTOS OPERATIVOS	149.921,04
INGRESOS NETOS	1.237.229,21
NO OPERATIVOS	
DISMINUCIÓN DE PASIVOS	-49.029,43
OTROS INGRESOS	109,49
INCREMENTO OTROS ACTIVOS	-1.034.132,10
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-21.841,23
DISMINUCIÓN DE PATRIMONIOS	-56.450,71
PAGO DIVIDENDOS	-48.945,37
OTROS GASTOS	-26.832,94
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-1.237.122,29
SALDO FLUJO EFECTIVO	106,92
SALDO CAJA Y BANCOS	106,92

 Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

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. 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.

(Handwritten signature)

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 2003 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 PRACTICAS 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

Caja	106.92
Bancos	0.00
TOTAL	106.92

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2003 de las cuentas de caja y bancos.



“REPRICOM” REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2003

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	111.125.45
Reserva de incobrables	-1.503.04
Impuestos anticipados	10.089.52
Otras cuentas por cobrar	1.083.274.80
TOTAL	1.202.986.73

Son valores a recuperarse en el siguiente período: impuestos anticipados de impuesto a la renta y de IVA, cuentas por cobrar a: clientes, empleados, anticipos a proveedores y contratos.

PROVISION DE INCOBRABLES.

Al finalizar el año 2003 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 de materia prima	93.707.14
Inventario de suministros y materiales	73.342.56
Inventario de Productos Terminados	117.504.36
TOTAL	284.554.06

Corresponde a los inventarios de productos y mercadería en el almacén como a los suministros y materiales y al saldo de mercaderías en tránsito, existentes al 31 de diciembre del 2003.

**“REPRICOM” REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2003**

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Maquinarias, muebles y equipos	45.504.00
Vehículos	41.880.00
Inmuebles	640.000.00
Depreciación Acumulada	-80.190.76
TOTAL	647.193.24

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:

Maquinaria, muebles y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	705.542,77
INCREMENTOS	
Muebles y enseres	21.841,23
TOTAL ACTIVOS A DIC.2001	727.384,00
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-44.818,39
Aplicaciones 2001	-35.372,37
TOTAL DEPRECIACIONES	-80.190,76
ACTIVOS FIJOS NETOS	647.193,24

B.2.5 ACTIVOS DIFERIDOS

Pérdidas ejercicios anteriores	4.460.23
Amortización	-3.568.24
TOTAL	891.99

Corresponde al registro de pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores que se amortizan al 20% anual.

“REPRICOM” REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2003

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	105.929.03
Préstamos bancarios	61.292.76
Provisiones Sociales por Pagar	8.886.83
IESS e Impuestos por pagar	2.823.31
TOTAL	178.931.93

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes corresponden a gastos pendientes por liquidar de proveedores, beneficios sociales, seguro social, impuesto a la renta de 2003. Préstamo al Banco Rumiñahui al 16% anual.

B.2.7. PASIVO LARGO PLAZO

Anticipo de clientes	1.767.978.27
TOTAL	1.767.978.27

Los anticipos de clientes sin tasa de interés pactado.

B.2.8. PATRIMONIO

Capital Social	4.000.00
Reservas	9.329.53
Reserva de Capital	153.769.43
Resultado del Ejercicio	21.723.78
TOTAL	188.822.74

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



B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2003 es por un valor neto de \$ 21.723.78 dólares, valor que representa una utilidad.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, se teme por la negociación realizada con BICC COMUNICACIONES, situación que pondría en riesgo la liquidez de la empresa.

(Handwritten mark)