REPYCOM CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS

FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
REPYCOM CÍA. LTDA.

Cuenca, 13 de mayo del 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de REPYCOM CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009, el correspondiente Estado de Resultados, el Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Evolución de Patrimonio por el año terminado en esa fecha

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados la auditoría realizada. La auditoría practicada, fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo. el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía. y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

4. El saldo de Activos Fijos al 31 de diciembre del 2009 asciende a $569.773,54 lo que no fue objeto de verificación física por parte de la Administración de la Empresa, aspecto del cual no expresamos nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto lo expresado en el párrafo cuarto, los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de REPYCOM CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

6. De acuerdo con las disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de la empresa REPYCOM CÍA. LTDA., se presenta por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CONFATEL CÍA. LTDA.
SC-RNAE – No. 722

CONFATEL CIA. LTDA
ING. FRANKLIN ORTIZ F
RUC: 0190148

Ing. Franklin Ortiz Figueroa
Gerente General
Registro CPA. No. 18902

REPYCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2009

A C T I V O S

ACTIVO DISPONIBLE		**10,937.86**
Caja – Bancos	B	10,937.86
ACTIVO EXIGIBLE		**112,722.00**
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	112,722.00
REALIZABLE		**389,356.45**
Inventarios	D	389,356.45
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		**162,751.49**
Otros Activos Corrientes	E	162,751.49
ACTIVO FIJO	F	**569,773.54**
Propiedad, planta y equipos		924,742.38
Depreciaciones y amortizaciones		-354,968.84
OTROS ACTIVOS		**2,185.62**
Otros Activos	G	2,185.62
TOTAL ACTIVOS		**1,247,726.96**

P A S I V O S

PASIVO CORRIENTE		**284,098.40**
Cuentas por Pagar	H	233,885.72
Otras Cuentas por Pagar	I	50,212.68
PASIVO A LARGO PLAZO		**56,149.08**
Pasivos a Largo Plazo	J	56,149.08
PATRIMONIO		**907,479.48**
Capital Social	K	34,714.16
Aportes para incrementar de Capital		832,192.86
Reservas	L	1,726.15
Por valuación		99,655.72
Reexpresión Monetaria		(61,860.08)
Resultados Acumulados		(34,793.58)
Utilidad		35,844.25
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1,247,726.96**

Las notas aclaratorias son parte integrante de los estados financieros

REPYCOM CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009

INGRESOS	M	
Ventas		1,081,783.85
Otros Ingresos		1,960.37
Total ingresos		**1,083,744.22**
GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES		
Costos de Ventas	N	715,518.05
Gastos Administrativos	O	171,003.44
Gastos de Ventas	P	120,857.76
Otros Gastos	Q	40,520.72
TOTAL GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES		**1,047,899.97**
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS		**35,844.25**

Las notas aclaratorias son parte integrante de los estados financieros

REPYCOM CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre 2009

Flujo de efectivo de actividades operacionales	
Net Income (Utilidad Neta)	35.844,25
Ajustes para conciliar el resultado	
con el efectivo neto proveniente de	
de actividades operacionales	
Deprec. Acum. Edif. Repycom	27.184,97
Deprec. Acum. Mueb y Ens Alegr	700,07
Deprec. Acum. Mueb y Ens Repy	4.060,53
Deprec. Acum. Mueb y Ens Syste	1.197,58
Deprec. Acum.Equip. Comp Rep	2.139,72
Deprec. Acum. Vehículos Repy	12.017,68
Deprec. Acum. Equip. Ofic. Ale	198,36
Deprec. Acum. Equip. Ofic. Sys	727,10
Clientes Alegro	1,32
Clientes Repycom	38.151,19
Anticipos Sueldos Empleados	(355,79)
Deudores por Garantías Entrega	6,40
Deudas de Socios	58.599,21
Previsión para Cuentas Malas	985,60
Anticipos a Proveed. Locales	13.063,24
RENTA Retenido por Clientes	(10.931,69)
IVA Crédito Tributario	10.178,31
Inv. Mercaderías Alegro	569,08
Inv. Mercaderías Repycom	77.834,45
Import. Tránsito NINGBO FERLY PLASTIC	2.497,50
Import. Trans. SHENZHEN RUISHEN	2.142,50
Import. Tráns. HK HOT HOTEL PRODU	1.968,16
Import. Tráns. ZHEJIANG HOMEY	18.903,07
Import. Tráns. SHENZHEN YASHANG	14.270,06
Import. Trans. CHINA NATIONAL A	2.218,50
Import. Trans. FOSHAN YUSHI	29.681,79
Import. Trans. MINICUTE LIMITE	7.301,72
Import. Trans. STEPFLY TECHNOL	2.509,50
Import. Trans. ASTECH INTERNAT	(3.805,92)
Import. Trans. ZHENZHEN AOXING	(39.549,62)
Import. Trans. UNISYSTEM APOLL	(23.410,28)
Import. Trans. APEX TOP INTL L	(7.277,09)
Import. Trans. MOBAGS CO LIMIT	(2.641,09)
Import. Trans. DONGGUAN KAI YU	(5.238,00)
Proveedores Locales	(31.979,58)
Proveedores del Exterior	71.731,28
Anticipos de Clientes	4.318,31
Nóminas por Pagar	45,62
Préstamos de Socios	(185,00)
Otras Cuentas por pagar empleado	(20,00)
IVA Facturado a Clientes	(3.510,85)
IVA Pagado a Proveedores	17.791,46
IVA Retenido a Proveedores	(882,01)

RENTA Retenido a Proveedores	(540,19)
Aportes Patronal IESS/ INDIVID	(688,82)
Cuotas Préstamos del IESS	200,27
Fondo de Reserva IESS	(318,90)
Décimo Tercer Sueldo	187,65
Décimo Cuarto Sueldo	(339,31)
Vacaciones	4.017,18
T/C Corporativa Diners	(358,77)
Banco del Austro	(6.103,92)
Banco del Pichincha	(76.906,44)
Cuenta pendiente por liquidar	(345,37)
Cuenta cruce clientes	(9.434,33)
Depósitos no identificados	(175,26)
Total ajustes	202.401,15
Efectivo neto provisto Operaciones	238.245,40

Flujo de efectivo de actividades de inversión

Usado para:	
Edificios - Repycom	(65.502,96)
Adecuación Local Remigio Crespo	(4.217,17)
Muebles y Enseres Repycom	(75.788,68)
Equipo Comput. y Softw. Repycom	(2.727,16)
Efectivo neto usado en inversiones	(148.235,97)

Flujo de efectivo de actividades de financiamiento

Proveniente de:	
Deudas a Socios	410,99
Usado en:	
Banco del Pichincha	(8.881,49)
Deudas a Socios	(161.910,99)
Bienes recibidos en garantía	(44.000,00)
Efectivo neto usado en financiamiento	(214.381,49)
Incremento <reducción> neto efectivo	**(124.372,06)**

Resumen:	**Mes corriente**	**Año a la Fecha**
ACash Balance at End of Period	10.937,86	10.937,86
Cash Balance at Beg of Period	(16.809,92)	(25.783,11)
Incremento <reducción> neto efectivo	**(5.872,06)**	**(14.845,25)**

REPYCOM CIA. LTDA.
Estado de Cambios Evolución del Patrimonio
Por los 12 meses terminados en Diciembre 31, 2009

Fuentes de capital de trabajo	
Resultado Neto	**35.844,25**
Más rubros que no requirieron capital de trabajo	
Deprec. Acum. Edif. Repycom	27.184,97
Deprec. Acum. Mueb y Ens Alegr	700,07
Deprec. Acum. Mueb y Ens Repy	4.060,53
Deprec. Acum. Mueb y Ens Syste	1.197,58
Deprec. Acum.Equip. Comp Rep	2.139,72
Deprec. Acum. Vehículos Repy	12.017,68
Deprec. Acum. Equip. Ofic. Ale	198,36
Deprec. Acum. Equip. Ofic. Sys	727,10
Capital de trabajo de operaciones	84.070,26
Otras fuentes	
Adecuación Local Remigio Crespo	65.526,81
Bienes de uso prendados Alegro	44.000,00
Deudas a Socios	410,99
Total fuentes	194.008,06
Usos de capital de trabajo	
Edificios – Repycom	(65.502,96)
Adecuación Local Remigio Crespo	(4.217,17)
Muebles y Enseres Repycom	(75.788,68)
Equip. Comput. y Softw. Repycom	(2.727,16)
Banco del Pichincha	(8.881,49)
Deudas a Socios	(161.910,99)
Bienes recibidos en garantía	(44.000,00)
Total usos	(363.028,45)
Cambio neto	**(169.020,39)**
Análisis de los componente de cambios	
Incremento <decremento> en activos corrientes	
Caja Chica Cuenca	(0,50)
Bco. Cta. Cte. Pacífico: 847283	(3.903,91)
Bco. Cta. Cte. Pichincha:30888978-04	(9.874,16)
Bco. Cta. Cte. Produbanco:01070003635	1.174,09
Bco. Cta. Cte. Bolivariano: 4005011003	(93,30)
Bco. Cta. Cte. MM Jaramillo Arteaga: 1020991242	(502,00)
Bco. Cta. Cte. Pichincha:30911043-04	(1.158,00)
Bco. Cta. Ahorro Pichincha:4711804000	6,97
Bco. Cta. Cte. Austro:0300184057	1.261,71
Tarjetas Crédito por Cobrar Repy	(1.756,15)
Clientes Alegro	(1,32)
Clientes Repycom	(38.151,19)
Anticipos Sueldos Empleados	355,79

Deudores por Garantías Entrega	(6,40)
Deudas de Socios	(58.599,21)
Previsión para Cuentas Malas	(985,60)
Anticipos a Proveed. Locales	(13.063,24)
RENTA Retenido por Clientes	10.931,69
IVA Crédito Tributario	(10.178,31)
Inv. Mercaderías Alegro	(569,08)
Inv. Mercaderías Repycom	(77.834,45)
Import. Tránsito NINGBO FERLY PLASTIC	(2.497,50)
Import. Trans. SHENZHEN RUISHEN	(2.142,50)
Import. Tráns. HK HOT HOTEL PRODU	(1.968,16)
Import. Trans. ZHEJIANG HOMEY	(18.903,07)
Import. Tráns. SHENZHEN YASHANG	(14.270,06)
Import. Trans. CHINA NATIONAL A	(2.218,50)
Import. Trans. FOSHAN YUSHI	(29.681,79)
Import. Trans. MINICUTE LIMITE	(7.301,72)
Import. Trans. STEPFLY TECHNOL	(2.509,50)
Import. Trans. ASTECH INTERNAT	3.805,92
Import. Trans. ZHENZHEN AOXING	39.549,62
Import. Trans. UNISYSTEM APOLL	23.410,28
Import. Trans. APEX TOP INTL L	7.277,09
Import. Trans. MOBAGS CO LIMIT	2.641,09
Import. Trans. DONGGUAN KAI YU	5.238,00
<Incremento> decremento en pasivos corrientes	
Proveedores Locales	31.979,58
Proveedores del Exterior	(71.731,28)
Anticipos de Clientes	(4.318,31)
Nóminas por Pagar	(45,62)
Préstamos de Socios	185,00
Otras Cuentas por Pagar empleado	20,00
IVA Facturado a Clientes	3.510,85
IVA Pagado a Proveedores	(17.791,46)
IVA Retenido a Proveedores	882,01
RENTA Retenido a Proveedores	540,19
Aportes Patronal IESS/ INDIVID	688,82
Cuotas Préstamos del IESS	(200,27)
Fondo de Reserva IESS	318,90
Décimo Tercer Sueldo	(187,65)
Décimo Cuarto Sueldo	339,31
Vacaciones	(4.017,18)
T/C Corporativa Diners	358,77
Banco del Austro	6.103,92
Banco del Pichincha	76.906,44
Cuenta pendiente por liquidar	345,37
Cuenta cruce clientes	9.434,33
Depósitos no identificados	175,26
Cambio neto	**(169.020,39)**

NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

A.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía Limitada REPYCOM CÍA LTDA., se constituyó mediante escritura pública realizada ante el Notario Público Cuarto del Cantón Cuenca, a los 29 días de septiembre de 1980, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca aprobada mediante Resolución No. 163 del 26 de noviembre de 1980, aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 605 del 20 de octubre de 1980.

El objeto social de la Compañía es la compra y venta de todo tipo de maquinarias y equipos de oficina y de industrias, además se dedicará a actividades destinadas al servicio de recargas y transacciones electrónicas, cobranza de cuentas, compra, venta, importación y exportación de equipos, en relación con el objeto de la compañía.

Se estableció el capital social de la Compañía de TREINTA Y CUATRO MIL SETECIENTOS CATORCE CON 16/100 (US$ 34.714,16) dividido en participaciones iguales e indivisibles de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y las normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Disponibilidades.- Incluye los valores de caja chica y los depositados en entidades financieras en las cuentas corrientes, destinando a las operaciones de la empresa.

Exigible.- Está constituido por valores por cobrar generados en las transacciones de ventas, anticipos y préstamos a empleados y deudas de socios con la empresa, los mismos que se irán liquidando durante el periodo financiero.

Realizable.- Contiene los valores de inventarios correspondientes a mercaderías para la venta.

Otros Activos Corrientes.- Está conformado por valores correspondientes a anticipos de proveedores y anticipos de impuestos.

Activos Fijos.- Los bienes están registrados al costo de adquisición; aplicando los porcentajes de amortización (depreciación) por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada, sin determinar el valor residual.

Los porcentajes de amortización son los siguientes:

ACTIVOS FIJOS	% Dep.
Edificios e instalaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%
Herramientas	10%
Equipos de oficina	10%

Otros activos.- Lo integra el intangible por teléfonos System, valor que se mantiene desde el Balance General del año 2008, el mismo que será objeto de análisis al aplicar las NIIF'S considerando en esta cuenta lo que dispone la NIC 38.

Ingresos.- Son originados por la venta de mercaderías de equipos de computación, servicios prestados en la reparación y mantenimiento de equipos de computación, los intereses ganados y otros ingresos.

Costos.- Están conformados por el costo de ventas, los gastos incurridos en las actividades administrativas y de ventas, así como otros gastos por intereses.

Deducciones legales de la utilidad del ejercicio

Participación a empleados y trabajadores.- De conformidad con el Art. 97 del Código de Trabajo, el 15% de las utilidades que obtenga por la Compañía antes del impuesto a la renta, se distribuyeron entre sus empleados y trabajadores siendo inscritos en el Ministerio de Trabajo y Empleo.

Impuesto a la renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, que determina el porcentaje del *25%* de impuesto a la renta para sociedades; la Empresa ha cumplido como se expone en el los estados financieros. Se debe considerar que en caso de que la utilidad del año sea capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% sobre el valor capitalizado.

Reserva legal.- En aplicación del art. 297 reformado de la Ley de Compañías, se establece que de las utilidades liquidas que resultaren de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

B. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009, el efectivo y sus equivalentes están integrados por los siguientes recursos:

Detalle	US Dólares
Caja Chica Cuenca	199,50
Bco. Cta. Cte. Pacífico: 847283	8.223,55
Bco. Cta. Cte. Pichincha:30888978-04	(4.675,01)
Bco. Cta. Cte. Produbanco:01070003635	1.190,25
Bco. Cta. Cte. Bolivariano: 4005011003	174,28
Bco. Cta. Cte. MM Jaramillo Arteaga: 1020991242	772,70
Bco. Cta. Cte. Pacífico: 51209500	464,69
Bco. Cta. Cte. Pichincha:30911043-04	(364,14)
Coop. Cta. Ahorros Alfonso Jaramillo: 6622100	391,44

Bco. Cta. Ahorros Pichincha:4711804000	6,97
Bco. Cta. Cte. Austro:0300184057	1.261,71
Tarjetas Crédito por Cobrar Repycom	2.583,40
Tarjetas Crédito por Cobrar Alegro	70,00
Coop. Alfonso Jaramillo León	638,52
Total	**10.937,86**

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, están constituidos por los siguientes valores por cobrar:

Detalle	**US Dólares**
Clientes Alegro	1.344,09
Clientes Repycom	98.559,52
Clientes System	77,40
Deudas Funcionarios-Empleados	3.425,68
Anticipos Sueldos Empleados	529,39
Deudores por Garantías Entrega	182,65
Deudas de Socios	16.864,18
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	6.520,69
Provisión para Cuentas Malas	(14.781,60)
Total	**112.722,00**

D. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009, está conformado por los siguientes valores:

Detalle	**US Dólares**
Inv. Mercaderías Alegro	517,86
Inv. Mercaderías Repycom	235.407,78
Inv. Mercaderías Averiada Repycom	30.641,41
Inventarios Varios	4.563,83
Inv. Arrendados Hidropaute	35.722,88
Importaciones en Tránsito Repycom	580,69
Import. Trans. ASTECH INTERNAT	3.805,92
Import. Trans. ZHENZHEN AOXING	39.549,62
Import. Trans. UNISYSTEM APOLL	23.410,28
Import. Trans. APEX TOP INTL L	7.277,09
Import. Trans. MOBAGS CO LIMIT	2.641,09
Import. Trans. DONGGUAN KAI YU	5.238,00
Total	**389.356,45**

E. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2009, están constituidos como sigue:

Detalle	**US Dólares**
Anticipos a Proveed. Locales	17.394,95
Anticipos a Proveed. del Exterior	5.586,20
RENTA Anticipo Renta	1.373,90
RENTA Crédito Trib. Años Anteriores	102.727,90

RENTA Retenido por Clientes	28.646,27
IVA Crédito Tributario	7.022,27
Total	**162.751,49**

F. ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 2009, los activos fijos de la Empresa están compuestos de la siguiente manera:

Detalle	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	Saldo en libros
Edificios – Repycom	570.992,32	97.266,93	473.725,39
Muebles y Enseres – Alegro	7.000,68	2.758,93	4.241,75
Muebles y Enseres Repycom	106.335,51	34.607,33	71.728,18
Muebles y Enseres – System	11.975,75	9.990,98	1.984,77
Equip. Comput. y Softw. Alegro	8.907,61	7.468,42	1.439,19
Equip. Comput. y Softw. Repycom	77.160,28	73.404,44	3.755,84
Equip. Comput. y Softw. System	63.379,01	63.379,01	0,00
Vehículos Repycom	60.088,39	50.388,31	9.700,08
Herramientas Repycom	1.204,36	1.204,36	0,00
Equipos de oficina – Alegro	1.983,59	1.388,52	595,07
Equipos de oficina – Repycom	5.159,18	5.159,18	0,00
Equipos de oficina – System	7.952,43	(7.952,43)	0,00
Act. Fijos no Depreciables Syst	2.603,27	0,00	2603,27
Total	**924.742,38**	**354.968,84**	**569.773,54**

G. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009, están constituidos como sigue:

Detalle	US Dólares
Franquicias System	78.806,14
Intangible Teléfonos System	2.185,64
Amortización Franquicias System	(78.806,16)
Total	**2.185,62**

H. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, se mantiene las siguientes cuentas por pagar:

Detalle	US Dólares
Proveedores Locales	107.660,52
Proveedores del Exterior	89.331,32
Anticipos de Clientes	18.408,44
Otros anticipos	130,49
T/C Corporativa Diners	1.489,71
Banco del Austro	5.764,11
Banco del Pichincha	4.547,66
Depósitos no identificados	6.553,47
Total	**233.885,72**

I. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, en otras cuentas por pagar se incluye:

Detalle	US Dólares
Nóminas por Pagar	3.826,73
Participación de Trabajadores	964,08
Préstamos de Socios	(185,00)
Otras Cuentas por pagar empleado	20,00
IVA Facturado a Clientes	(3.510,85)
IVA Pagado a Proveedores	17.717,23
IVA Retenido a Proveedores	94,97
RENTA Retenido a Proveedores	386,29
Aportes Patronal IESS/ INDIVID	105,12
Cuotas Préstamos del IESS	823,26
Fondo de Reserva IESS	5.597,19
Décimo Tercer Sueldo	8.561,29
Décimo Cuarto Sueldo	2.618,87
Vacaciones	13.193,50
Total	**50.212,68**

J. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009, corresponde a los siguientes saldos por pagar:

Detalle	US Dólares
Banco del Pichincha (préstamo)	33.332,58
Provisión Indemnización Jubilación Patronal	20.845,50
Valores recibidos en garantía (depósito bancario)	1.971,00
Total	**56.149,08**

K. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la Compañía está constituido por $34.714,16 participaciones iguales e indivisibles de cuatro centavos de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

Nombres	C.I.	US Dólares
Duran Andrade Pablo Teodoro	0100748722	34.338,80
Narváez Solano Luis	0101046720	54,24
Durán F. Pablo Joaquín	0103093316	80,28
Durán F. Margarita Fabiola	0103093308	80,28
Durán F. María Isabel	0103093290	80,28
Durán F. Juan Pedro	0103628053	80,28
Total		**34.714,16**

L. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2009, estaba conformada por:

Detalle	US Dólares
RESERVA LEGAL	1.714,57
RESERVA FACULTATIVA	11,58
Total	**1.726,15**

M. INGRESOS

Incluye las ventas de mercaderías durante el año 2009 que asciende al valor de US$1.013.130,87; al igual que los servicios prestados por el valor de US$68.652,98; también se incluye intereses ganados US$1.47 y otros ingresos no clasificados por el valor de US$1.958,90; debidamente facturado, cumpliendo las disposiciones de la administración tributaria.

N. COSTO DE VENTAS

Durante al año 2009, el costo de ventas fue calculado como sigue:

Detalle	US Dólares
Inventario Inicial	467.330,78
Mas: Compras	637.543,72
Menos: Inventario final	389.356,45
Total	**715.518,05**

O. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2009, fueron causados como sigue:

Detalle	US Dólares
Sueldos, Salarios y demás Remu Repycom	47.980,40
Aporte Patronal y Fondo Reserva Repycom	9.798,41
Beneficios Sociales Repycom	8.118,61
Indemnizaciones Repycom	3.250,00
Otros gastos de personal Repycom	2.043,98
Gastos Movilización Repycom	942,59
Gastos de Combustible Repycom	2.136,33
Gastos Capacitación Personal Repycom	20.937,75
Honorarios Profesionales Repycom	881,55
Servicios Prestados Repycom	750,00
Depreciac.de Edificios Repycom	27.184,97
Deprec. Muebles y Enseres Alegr	700,07
Deprec. Muebles y Enseres Repycom	4.060,53
Deprec. Muebles y Enseres Syste	1.197,58
Deprec. Equipo de Oficina Alegr	198,36
Deprec. Equipo de Oficina Syste	727,10
Deprec. de Equipo PED Repycom	2.139,72
Deprec. Vehículos, Camión Repycom	12.017,68
Agua Repycom	76,02
Teléfono - Internet - Fax Repy	4.162,85

Mant. Repar. Inmuebles Repycom	1.518,69
Mant. Repar. Veh-Eq.Transpo Repy	1.227,72
Mant. Repar. Muebles, Enseres Repy	4.500,00
Mant. Repar. de Equipo PED Repyc	60,00
Mant. Repar. Otros Activos Repyc	37,42
Publc. Propag. Catalg, demás Repy	622,94
Honorarios Profesion. Auditores	1.072,28
Formulario suministros oficina Repy	1.640,67
Autoconsumos Suministros Oficina	1.548,72
Cuotas y Suscripciones Repycom	525,00
Gastos Legales y Judic. Repycom	712,65
Gastos Correspondencia Repycom	340,35
Gastos por Fletes Repycom	53,85
Impuestos, Tasas, Mej. Repycom	1.566,72
Seguros de Edificios Repycom	1.230,41
Seguro Vehíc. y Eq. Transp Repy	1.380,10
Seguros Otros Activos Fijos Repy	406,00
Adm. Gastos Bancarios Varios Repy	245,00
Gastos donac, cuotas, contr. REPY	1.319,96
Otros Gastos de Oficina Repycom	1.690,46
Total	**171.003,44**

P. GASTOS DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2009, fueron causados como sigue:

Detalle	**US Dólares**
Sueld, Salar,y Demas Remu Repy	63.013,76
Aporte Patronal y F. Reserva Repy	12.822,28
Beneficios sociales Repycom	9.847,46
Honor. Profes. Notarios Repyco	408,00
Luz y Fuerza Eléctrica Repycom	2.453,50
Luz y Fuerza Eléctrica System	648,40
Agua Repycom	442,70
Agua System	777,92
Teléfono-Internet-Fax Repycom	3.629,95
Mant. Repar.Veh-Eq.Transpo Repy	1.937,44
Mant. Repar.de Equipo PED Repyc	122,40
Mant. Repar.Otros Activos Repyc	29,24
Publc. Propag. Catalg, demás Repy	220,00
Public. Propag.Fotog,Dibuj Repy	1.782,62
Gastos por Ferias	2.040,82
Seguros para Clientes	195,19
Seguros de fidelidad	150,00
Gastos Inst Equip. Clientes REPY	1.091,46
Gastos de viaje Repycom	10.074,83
Gastos Publicidad Repycom	571,00
Formulario sumin. oficina Repy	13,18
Gastos Crédito y Cobranzas Repy	19,30
Gastos Correspondencia Repycom	174,92
Gastos por Fletes Repycom	5.743,90
IVA cargado al gasto	8,23

Seguro Vehíc. y Eq. Transp Repy	432,27
Seguros de Equipo PED Repycom	84,01
Otros Gastos de Oficina Repy	168,75
Otros Gastos Fijos Abs/Asig Repy	186,50
Cuentas Incobrables	1.767,73
Total	**120.857,76**

Q. OTROS GASTOS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2009, fueron causados como sigue:

Detalle	**US Dólares**
Intereses Causados	5.266,03
Intereses y Comisiones Bancarias	11.464,39
Intereses Pagados a Terceros	22.610,04
Otros Gastos no Clasificados	310,04
Gastos Bancarios Varios	870,22
Total	40.520,72

R. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 (R.O. No. 740 de enero 8 del 2003), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a auditoría externa, presenten a sus auditores externos cuadros y anexos de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por la Administración Tributaria, para la emisión del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2009, siendo responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes.

A la fecha de emisión de este informe, aún no se presentan los anexos tributarios a los auditores externos, tomando en consideración la resolución del No. NAC-DGERCGC10-00139 R.O. 188 del 7 de mayo del 2010 que indica como fecha de presentación máxima del Informe de Cumplimiento Tributario a que están obligados los auditores externos hasta el 31 de julio de 2010.

S. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Desde su constitución de la compañía, 29 de septiembre de 1980 hasta abril del 2010, el Servicio de Rentas Internas, no ha realizado determinación tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

T. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- no existen transacciones que deban ser reportadas como partes vinculadas.

Activos y pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2009, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2009 (fecha de cierre de los estados financieros) y 13 de mayo del 2010 (fecha de conclusión de la auditoria) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2009.

Control Interno.- En la auditoria del año 2009, se emitió una carta con las recomendaciones para mejorar el control interno de la Compañía.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

RECOMENDACION

De acuerdo con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del año 2006, la Superintendencia de Compañías dispuso la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia de acuerdo al cronograma de implantación. Dicha disposición fue ratificada con las resoluciones No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008 y No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

La Compañía se encuentra en el tercer grupo de implementación de la NIIF, esto es aplicar en el 2011, por lo que debe establecer un cronograma de implementación, el mismo que por lo menos debería considerar lo siguiente:

a. Plan de capacitación
b. Plan de implementación
c. La fecha de diagnóstico de los principales impactos en la Sociedad.