



**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR**

**AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

Cuenca, 31 de marzo 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 2010, 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 en la auditoría realizada. La auditoría practicada, fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e 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. 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 auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.



# **CONFATEL Cía. Ltda.**

CONSULTORÍA FINANCIERA, TÉCNICO, LEGAL, AUDITORIA, CONTROL

4. ~~El saldo de Activos Fijos al 31 de diciembre del 2010 asciende a \$2.302.249,41; la Administración de la Empresa realizó un Levantamiento Físico de los Activos Fijos sin determinar la valoración individual de cada bien.~~

## **Opinión**

5. En nuestra opinión, excepto lo expresado en el párrafo cuatro los estados financieros antes mencionados representan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de REPYCOM CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con las 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 CÍA. LTDA.  
ING. FRANKLIN ORTIZ F  
RUC: 0190348261001  
Ing. Franklin Ortiz Figueroa  
Gerente General  
Registro CPA. No. 18902

**REPYCOM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

**ACTIVOS**

|                                 |   |                            |
|---------------------------------|---|----------------------------|
| <b>ACTIVO DISPONIBLE</b>        |   | <b>19.081,70</b>           |
| Caja – Bancos                   | B | 19.081,70                  |
| <b>ACTIVO EXIGIBLE</b>          |   | <b>130.435,39</b>          |
| Documentos y Cuentas por Cobrar | C | 130.435,39                 |
| <b>REALIZABLE</b>               |   | <b>311.614,74</b>          |
| Inventarios                     | D | 311.614,74                 |
| <b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b> |   | <b>312.952,22</b>          |
| <i>Otros Activos Corrientes</i> | E | 312.952,22                 |
| <b>ACTIVO FIJO</b>              |   | <b>1.825.130,05</b>        |
| Propiedad, planta y equipos     | F | 2.302.249,41               |
| Depreciaciones y amortizaciones |   | -477.119,36                |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>            |   | <b>214,64</b>              |
| Otros Activos                   | G | 214,64                     |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>            |   | <b><u>2.599.428,74</u></b> |

**PASIVOS**

|  |   |                            |
|--|---|----------------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                |   | <b>790.828,16</b>          |
| Cuentas por Pagar                      | H | 765.111,79                 |
| Otras Cuentas por Pagar                | I | 25.716,37                  |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>            |   | <b>1.193.931,33</b>        |
| Pasivos a Largo Plazo                  | J | 1.193.931,33               |
| <b>PATRIMONIO</b>                      |   | <b>614.669,25</b>          |
| Capital Social                         | K | 34.714,16                  |
| Aportes para incrementar de Capital    | L | 506.995,35                 |
| Reservas                               | M | 1.726,15                   |
| Reserva por Revalorización Patrimonial | N | 8.445,37                   |
| Resultados Acumulados                  | O | 30.400,94                  |
| Resultados del Ejercicio               | P | 32.387,28                  |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>      |   | <b><u>2.599.428,74</u></b> |

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 2010**

|  |          |                            |
|--|----------|----------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                            | <b>Q</b> |                            |
| Ventas                                     |          | 1.323.135,50               |
| Otros Ingresos                             |          | 1.406,24                   |
| <b>Total ingresos</b>                      |          | <b>1.324.541,74</b>        |
| <br>                                       |          |                            |
| <b>GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES</b>       |          |                            |
| Costos de Ventas                           | <b>R</b> | 646.912,41                 |
| Gastos Administrativos                     | <b>S</b> | 397.623,81                 |
| Gastos de Ventas                           | <b>T</b> | 166.439,20                 |
| Otros Gastos                               | <b>U</b> | <u>81.179,04</u>           |
| <br>                                       |          |                            |
| <b>TOTAL GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES</b> |          | <b><u>1.292.154,46</u></b> |
| <br>                                       |          |                            |
| <b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS</b>    |          | <b><u>32.387,28</u></b>    |

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**

|   | \$           |
|---|--------------|
| Utilidad Neta   | 32.387,28    |
| Ajustes para conciliar el resultado con el efectivo neto proveniente de actividades operacionales |              |
| Depreciación Acumulada Edificio Repycom   | 28.549,62    |
| Depreciación Acumulada Muebles y Enseres Repycom  | 21.061,03    |
| Depreciación Acumulada Equipos Computación Repycom  | 204.187,83   |
| Depreciación Acumulada Vehiculos Repycom  | 1.785,64     |
| Depreciación Acumulada Herramientas Repycom   | 4,23         |
| Depreciación Acumulada Equipos de Oficina Repycom   | 1.586,88     |
| Cientes Alegro  | 1.344,09     |
| Cientes Repycom   | (10.466,68)  |
| Cientes System  | 77,40        |
| Deudas Funcionarios-Empleados   | 233,67       |
| Anticipos Sueldos Empleados   | (10.111,26)  |
| Viáticos Empleados  | (1.065,50)   |
| Deudores por Garantías Entrega  | 182,65       |
| Deudas de Socios  | 16.753,15    |
| Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados  | 120,69       |
| Previsión para Cuentas Malas  | (14.781,60)  |
| Anticipos a Proveedores Locales   | (1.901,61)   |
| Anticipos a Proveedores del Exterior  | (4.041,75)   |
| RENTA Anticipo Renta  | (13.236,64)  |
| RENTA Retenido por Clientes   | (16.086,14)  |
| IVA Crédito Tributario  | (114.934,59) |
| Inventario Mercaderías Alegro   | 517,86       |
| Inventario Mercaderías Repycom  | 71.712,83    |
| Inventarios Arrendados Hidropaute   | 35.722,88    |
| Importaciones en Tránsito ASTECH INTERNAT   | 3.805,92     |
| Importaciones en Tránsito ZHENZHEN AOXING   | 39.549,62    |
| Importaciones en Tránsito UNISYSTEM APOLL   | 23.410,28    |
| Importaciones en Tránsito APEX TOP INTL L   | 7.277,09     |
| Importaciones en Tránsito MOBAGS CO LIMIT   | 2.641,09     |
| Importaciones en Tránsito DONGGUAN KAI YU   | 5.238,00     |
| Importaciones en Tránsito APOLLO  | (30.634,54)  |
| Importaciones en Tránsito AOXING  | (52.873,08)  |
| Importaciones en Tránsito MINICUTE LIMITE   | (9.880,12)   |
| Importaciones en Tránsito COMAT   | (18.746,12)  |
| Proveedores Locales   | 56.069,90    |
| Proveedores del Exterior  | (25.361,28)  |
| Ecuaneropa CP   | 424.234,76   |
| Anticipos de Clientes   | 1.884,03     |
| Nóminas por Pagar   | (455,28)     |
| Préstamos de Socios   | 185,00       |
| Otras Cuentas por pagar empleado  | 240,00       |
| IVA Facturado a Clientes  | 10.565,05    |
| IVA Pagado a Proveedores  | (17.717,23)  |
| IVA Retenido a Proveedores  | 319,74       |

|                                |             |
|--------------------------------|-------------|
| RENTA Retenido a Proveedores   | 524,25      |
| Aportes Patronal IESS/ INDIVID | 1.059,45    |
| Cuotas Préstamos del IESS      | 1.252,68    |
| Fondo de Reserva IESS          | (3.464,68)  |
| Décimo Tercer Sueldo           | (5.190,53)  |
| Décimo Cuarto Sueldo           | (756,79)    |
| Vacaciones                     | (11.057,97) |
| T/C Corporativa Dineros        | 3.395,83    |
| Banco del Austro               | (5.764,11)  |
| Banco del Pichincha            | 78.665,32   |
| Cuenta pendiente por liquidar  | (1.770,49)  |
| Depósitos no identificados     | (127,89)    |

Total ajustes 673.732,58

Efectivo neto provisto Operaciones 706.119,86

**Flujo de efectivo de actividades de inversión**

Usado para:

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| Muebles y Enseres Repycom             | (19.426,43)    |
| Equipo Computación y Software Repycom | (1.478.888,71) |
| Herramientas Repycom                  | (100,41)       |
| Equipos de oficina – Repycom          | (1.983,59)     |
| Amortización Franquicias System       | (78.806,16)    |

Efectivo neto usado en inversiones (1.579.205,30)

**Flujo de efectivo de actividades de financiamiento**

Proveniente de:

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| Banco del Pichincha               | 38.554,30    |
| Deudas a Socios                   | 2.921,81     |
| Cuentas por pagar relacionados    | 308.333,33   |
| Ecuaneropa LP                     | 1.540.811,79 |
| Reexpresión Monetaria             | 61.860,08    |
| Perdidas de Ejercicios Anteriores | 29.350,27    |

Usado en:

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Banco del Pichincha            | (50.842,00)  |
| Deudas a Socios                | (2.921,81)   |
| Cuentas por pagar relacionados | (216.168,03) |
| Ecuaneropa LP                  | (480.936,14) |
| Aportes Para Increm.de Capital | (325.197,51) |
| Por Valuación                  | (91.210,35)  |
| Valores recibidos en garantía  | (1.971,00)   |

Efectivo neto usado en financiamiento 812.584,74

**Incremento <decremento> neto efectivo. (\$ 60.500,70)**

**Resumen:**

|   |                              |
|---|------------------------------|
|   | \$                           |
| Flujo de efectivo al final del período              | 19.081,70                    |
| Flujo de efectivo al inicio del período             | <u>(72.066,04)</u>           |
| <b>Incremento &lt;decremento&gt; neto efectivo.</b> | <b><u>(\$ 52.984,34)</u></b> |

---

Las notas aclaratorias son parte integrante de los estados financieros

*Agust*

Los porcentajes de amortización son los siguientes:

| <b>ACTIVOS FIJOS</b>      | <b>% Depreciación</b> |
|---------------------------|-----------------------|
| 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 2010, el efectivo y sus equivalentes están integrados por los siguientes recursos:

| <b>Detalle</b>                                | <b>\$ Dólares</b> |
|---|-------------------|
| Caja Chica Cuenca                             | 199,50            |
| Bco. Cta. Cte. Pacífico: 847283               | 9.062,10          |
| Bco. Cta. Cte. Pichincha:30888978-04          | 3.642,80          |
| Bco. Cta. Cte. Produbanco:01070003635         | 4.643,20          |
| Bco. Cta. Cte. Pacífico: 51209500             | 464,69            |
| Coop. Cta. Ahorros Alfonso Jaramillo: 6622100 | 27,30             |
| Bco. Cta. Cte. Austr:0300184057               | 27,40             |

|                                     |                         |
|-------------------------------------|-------------------------|
| Tarjetas Crédito por cobrar Repycom | 346,32                  |
| Tarjetas Crédito por cobrar Alegro  | 70,00                   |
| Coop. Alfonso Jaramillo León        | 638,52                  |
| Inversiones Banco Pacífico CP       | (40,13)                 |
| <b>TOTAL</b>                        | <b><u>19.081,70</u></b> |

### **C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2010, están constituidos por los siguientes valores por cobrar:

| <b>Detalle</b>                           | <b>\$ Dólares</b>        |
|--|--------------------------|
| Cientes Repycom                          | 109.026,20               |
| Deudas Funcionarios-Empleados            | 3.192,01                 |
| Anticipos Sueldos Empleados              | 10.640,65                |
| Viáticos Empleados                       | 1.065,50                 |
| Deudas de Socios                         | 111,03                   |
| Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados | 6.400,00                 |
| <b>TOTAL</b>                             | <b><u>130.435,39</u></b> |

### **D. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2010, está conformado por los siguientes valores:

| <b>Detalle</b>                            | <b>\$ Dólares</b>        |
|---|--------------------------|
| Inventario Mercaderías Repycom            | 163.694,95               |
| Inventario Mercaderías Avería Repycom     | 30.641,41                |
| Inventarios Varios                        | 4.563,83                 |
| Importación en Tránsito Repycom           | 580,69                   |
| Importaciones en Tránsito APOLLO          | 30.634,54                |
| Importaciones en Tránsito AOXING          | 52.873,08                |
| Importaciones en Tránsito MINICUTE LIMITE | 9.880,12                 |
| Importaciones en Tránsito COMAT           | 18.746,12                |
| <b>TOTAL</b>                              | <b><u>311.614,74</u></b> |

### **E. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2010, están constituidos como sigue:

| <b>Detalle</b>                       | <b>\$ Dólares</b>        |
|--------------------------------------|--------------------------|
| Anticipos a Proveedores Locales      | 19.296,56                |
| Anticipos a Proveedores del Exterior | 9.627,95                 |
| RENTA Anticipo Renta                 | 14.610,54                |
| RENTA Crédito Trib. Años Anteriores  | 102.727,90               |
| RENTA Retenido por Clientes          | 44.732,41                |
| IVA Crédito Tributario               | 121.956,86               |
| <b>TOTAL</b>                         | <b><u>312.952,22</u></b> |

### **F. ACTIVO FIJO**

Al 31 de diciembre de 2010, los activos fijos de la Empresa están compuestos de la siguiente manera:

| <b>Detalle</b>                       | <b>Costo de Adquisición</b> | <b>Depreciación Acumulada</b> | <b>Saldo en libros</b> |
|--------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------|
| Edificios – Repycom                  | 570.992,32                  | 125.816,55                    | 445.175,77             |
| Muebles y Enseres Repycom            | 125.761,94                  | 55.668,36                     | 70.093,58              |
| Equip. Comput. y Softw. Repycom      | 1.540.719,49                | 241.869,39                    | 1.298.850,10           |
| Vehículos Repycom                    | 60.088,39                   | 52.173,95                     | 7.914,44               |
| Herramientas Repycom                 | 100,41                      | 4,23                          | 96,18                  |
| Equipos de oficina – Repycom         | 1.983,59                    | 1.586,88                      | 396,71                 |
| Activos Fijos no Depreciables System | 2.603,27                    | 0,00                          | 2603,27                |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>2.302.249,41</b>         | <b>477.119,36</b>             | <b>1.825.130,05</b>    |

#### **G. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2010, están constituidos como sigue:

| <b>Detalle</b>              | <b>\$ Dólares</b> |
|-----------------------------|-------------------|
| Intangible Teléfonos System | 214,64            |
| <b>TOTAL</b>                | <b>214,64</b>     |

#### **H. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010, se mantiene las siguientes cuentas por pagar:

| <b>Detalle</b>                | <b>\$ Dólares</b> |
|-------------------------------|-------------------|
| Proveedores Locales           | 163.730,42        |
| Proveedores del Exterior      | 63.970,04         |
| Ecuaneropa CP                 | 424.234,76        |
| Anticipos de Clientes         | 20.292,47         |
| Otros anticipos               | 130,49            |
| T/C Corporativa Diners        | 4.885,54          |
| Banco del Pichincha           | 83.212,98         |
| Cuenta pendiente por liquidar | (1.770,49)        |
| Depósitos no identificados    | 6.425,58          |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>765.111,79</b> |

**I. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010, en otras cuentas por pagar se incluye:

| <b>Detalle</b>                   | <b>\$ Dólares</b>       |
|----------------------------------|-------------------------|
| Nóminas por Pagar                | 3.371,45                |
| Participación de Trabajadores    | 964,08                  |
| Otras Cuentas por pagar empleado | 260,00                  |
| IVA Facturado a Clientes         | 7.054,20                |
| IVA Retenido a Proveedores       | 414,71                  |
| RENTA Retenido a Proveedores     | 910,54                  |
| Aportes Patronal IESS/ INDIVID   | 1.164,57                |
| Cuotas Préstamos del IESS        | 2.075,94                |
| Fondo de Reserva IESS            | 2.132,51                |
| Décimo Tercer Sueldo             | 3.370,76                |
| Décimo Cuarto Sueldo             | 1.862,08                |
| Vacaciones                       | 2.135,53                |
| <b>TOTAL</b>                     | <b><u>25.716,37</u></b> |

Se regularizaron las cuentas de Fondos de Reserva por \$6.000, Décimo Tercer Sueldo por \$6.000, Décimo Cuarto Sueldo por \$1.000 y Vacaciones por \$17.000 con la cuenta de Bonos, Comisiones y Otros Ingresos, estos son valores que pertenecen a años anteriores no pagaderos en futuros.

**J. PASIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2010, corresponde a los siguientes saldos por pagar:

| <b>Detalle</b>                          | <b>\$ Dólares</b>          |
|---|----------------------------|
| Banco del Pichincha                     | 21.044,88                  |
| Cuentas. por pagar relacionados         | 92.165,30                  |
| Ecuaneropa LP                           | 1.059.875,65               |
| Prov. Indemnización Jubilación Patronal | 20.845,50                  |
| <b>TOTAL</b>                            | <b><u>1.193.931,33</u></b> |

**K. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2010, 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.

| <b>Nombres</b>              | <b>C.I.</b> | <b>US Dólares</b>       |
|-----------------------------|-------------|-------------------------|
| 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                   |
| <b>Total</b>                |             | <b><u>34.714,16</u></b> |

**L. APORTES PARA INCREMENTAR DE CAPITAL**

| <b>Detalle</b>                      | <b>\$ Dólares</b> |
|-------------------------------------|-------------------|
| Aportes para incrementar de Capital | 506.995,35        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>506.995,35</b> |

La Junta Directiva efectuada el 15 de enero de 2010 resolvió que se disminuya la cuenta de Aportes para Incrementar de Capital por un valor de \$325.197,51; valor que se acreditó en las Cuentas por pagar relacionados.

**M. RESERVAS**

Al 31 de diciembre de 2010, estaba conformada por:

| <b>Detalle</b>      | <b>\$ Dólares</b> |
|---------------------|-------------------|
| Reserva Legal       | 1.714,57          |
| Reserva Facultativa | 11,58             |
| <b>TOTAL</b>        | <b>1.726,15</b>   |

**N. RESERVA POR REVALORIZACION PATRIMONIAL**

| <b>Detalle</b>                         | <b>\$ Dólares</b> |
|--|-------------------|
| Reserva por Revalorización Patrimonial | 8.445,37          |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>8.445,37</b>   |

La Junta Directiva efectuada el 15 de enero de 2010 de acuerdo al Capítulo II, Del manejo y capitalización de las cuentas patrimoniales, de las Normas que podrán aplicar las compañías sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías respecto a registro de diferencial cambiario proveniente de la corrección monetaria de activos y pasivos en moneda extranjera; resuelve, que la cuenta Reserva por Valuación del Patrimonio compense por un valor de \$91.210,35, a la cuenta Reexpresión Monetaria por \$61.860,08 y a la cuenta Pérdidas Ejercicios Anteriores por \$29.350,27.

**O. RESULTADOS ACUMULADOS**

| <b>Detalle</b>        | <b>\$ Dólares</b> |
|-----------------------|-------------------|
| Resultados Acumulados | 30.400,94         |
| <b>TOTAL</b>          | <b>30.400,94</b>  |

**P. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

| <b>Detalle</b>           | <b>\$ Dólares</b> |
|--------------------------|-------------------|
| Resultados del Ejercicio | 32.387,28         |
| <b>TOTAL</b>             | <b>32.387,28</b>  |

**Q. INGRESOS**

Incluye las ventas de mercaderías durante el año 2010 que asciende al valor de \$904.747,62; al igual que los servicios prestados por el valor de \$364.089,46; también se incluye Promociones y Descuentos compras \$5.016,93, Bonos Comisiones y otros Ingresos \$49.281,49 y otros ingresos no clasificados por el valor de \$1.406,24; debidamente facturado, cumpliendo las disposiciones de la administración tributaria.

**R. COSTO DE VENTAS**

Durante al año 2010, el costo de ventas fue calculado como sigue:

| <b>Detalle</b>          | <b>\$ Dólares</b> |
|-------------------------|-------------------|
| Inventario Inicial      | 389.356,45        |
| Mas: Compras            | 569.170,70        |
| Menos: Inventario final | 311.614,74        |
| <b>TOTAL</b>            | <b>646.912,41</b> |

**S. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

El origen y sus acumulaciones durante el año 2010, fueron causados como sigue:

| <b>Detalle</b>                             | <b>\$ Dólares</b> |
|--|-------------------|
| Sueldos Salarios y demás Remun. Repycom    | 65.131,00         |
| Aporte Patronal y Fondo de Reserva Repycom | 13.341,02         |
| Beneficios Sociales Repycom                | 10.257,64         |
| 15% Utilidad Trabajadores                  | 5.376,64          |
| Otros gastos de personal Repycom           | 1.469,64          |
| Gastos Movilización Repycom                | 1.053,05          |
| Gastos de Combustible Repycom              | 2.347,86          |
| Gastos Representación Repycom              | 18,10             |
| Gastos Capacitación Personal Repycom       | 16.109,25         |
| Honorarios Profesionales Repycom           | 794,76            |
| Servicios Prestados Repycom                | 320,00            |
| Honorarios Profesionales Notarios Repycom  | 363,00            |
| Depreciación de Edificios Repycom          | 28.549,62         |
| Depreciación Muebles y Enseres Repycom     | 8.311,12          |
| Depreciación Equipo de Oficina Repycom     | 198,36            |
| Depreciación de Equipo PED Repycom         | 196.719,41        |
| Depreciación Vehículos, Camión Repycom     | 1.785,64          |
| Depreciación Otros Activos Fijos Repycom   | 4,23              |
| Agua Repycom                               | 392,46            |
| Teléfono - Internet - Fax Repycom          | 5.137,95          |
| Mant. Repar. Inmuebles Repycom             | 2.921,91          |
| Mant. Repar. Veh-Eq. Transporte Repycom    | 550,35            |
| Mant. Repar. de Equipo PED Repycom         | 97,72             |
| Public. Propag. Catalg. demás Repycom      | 511,80            |
| Public. Propag. Fotog. Dibujo Repycom      | 249,20            |
| Honorarios Profesionales Auditores         | 920,29            |
| Gastos de Gestión Repycom                  | 20,00             |
| Gastos de viaje Repycom                    | 380,70            |
| Formulario, suministros oficina Repycom    | 1.129,29          |
| Autoconsumos Suministros Oficina           | 2.199,93          |

|   |                          |
|---|--------------------------|
| Limpieza Repycom                            | 63,29                    |
| Cuotas y Suscripciones Repycom              | 240,00                   |
| Gastos. Legales y Judiciales Repycom        | 1.014,64                 |
| Gastos Médicos Repycom                      | 3.061,00                 |
| Gastos Correspondencia Repycom              | 220,55                   |
| Gastos por Fletes Repycom                   | 186,15                   |
| Impuestos, Tasas, Mejoras Repycom           | 7.939,10                 |
| Impuestos, Tasas, Mejora System             | 226,26                   |
| Seguros de Edificios Repycom                | 9.889,84                 |
| Seguro Vehículos y Eq. Transp. Repycom      | 4.164,85                 |
| Gastos donaciones, cuotas, contrib. Repycom | 1.303,20                 |
| Otros Gastos de Oficina Repycom             | 2.652,99                 |
| <b>TOTAL</b>                                | <b><u>397.623,81</u></b> |

#### **T. GASTOS DE VENTAS**

El origen y sus acumulaciones durante el año 2010, fueron causados como sigue:

| <b>Detalle</b>                                | <b>\$ Dólares</b>        |
|---|--------------------------|
| Sueldos, Salarios, y demás Remun. Repycom     | 86.456,41                |
| Aporte Patronal y F. Reserva Repycom          | 17.732,84                |
| Beneficios sociales Repycom                   | 13.900,40                |
| Comisiones Pagadas a Terceros                 | 553,52                   |
| Otros gastos de personal Repycom              | 63,84                    |
| Servicios Prestados Repycom                   | 270,48                   |
| Honor. Profes. Notarios Repycom               | 178,00                   |
| Luz y Fuerza Eléctrica Repycom                | 1.859,36                 |
| Luz y Fuerza Eléctrica System                 | 1.006,87                 |
| Agua Repycom                                  | 547,10                   |
| Agua System                                   | 299,40                   |
| Teléfono-Internet-Fax Repycom                 | 5.062,98                 |
| Mant. Repar. Inmuebles Repycom                | 76,85                    |
| Mant. Repar. Veh-Eq. Transporte Repycom       | 1.538,35                 |
| Mant. Repar. de Equipo PED Repycom            | 130,00                   |
| Public. Propag. Fotografía, Dibujo Repycom    | 72,00                    |
| Public. Propag. Gtos. Exhib. Repycom          | 142,00                   |
| Gastos por Ferias                             | 4.377,91                 |
| Seguros para Clientes                         | 7.060,32                 |
| Seguros de Inventarios                        | 423,24                   |
| Seguros de fidelidad                          | 156,50                   |
| Gastos Inst. Equip. Clientes Repycom          | 553,70                   |
| Gastos de viaje Repycom                       | 5.185,56                 |
| Gastos Publicidad Repycom                     | 4.681,27                 |
| Gastos Crédito y Cobranzas Repycom            | 211,80                   |
| Gastos Correspondencia Repycom                | 173,70                   |
| Gastos por Fletes Repycom                     | 9.796,30                 |
| Impuestos y Tasas Repycom                     | 415,40                   |
| Arrendamiento Bienes Inmuebles Pers. Nat Repy | 1.500,00                 |
| Otros Gastos Fijos Abs/Asig Repycom           | 160,00                   |
| Baja de Inventarios                           | 517,86                   |
| Cuentas Incobrables                           | 1.335,24                 |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b><u>166.439,20</u></b> |

**U. OTROS GASTOS**

El origen y sus acumulaciones durante el año 2010, fueron causados como sigue:

| <b>Detalle</b>                            | <b>\$ Dólares</b> |
|---|-------------------|
| Intereses Ganados                         | 527,70            |
| Intereses Causados                        | 1.318,06          |
| Intereses y Comisiones Bancarias          | 10.698,11         |
| Intereses y Comisiones Pagadas a Terceros | 18.552,20         |
| Intereses Pagados a Terceros ECUANECOPA   | 48.665,00         |
| Otros Gastos no Clasificados              | 908,86            |
| Gastos Bancarios Varios                   | 509,11            |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>81.179,04</b>  |

**V. 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 2010, 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 al Servicio de Rentas Internas, tomando en consideración la resolución del Resolución NAC-DGER2006-0214 Suplemento del R.O. 252 que indica como fecha de presentación máxima del Informe de Cumplimiento Tributario a que están obligados los auditores externos hasta el 31 de mayo de 2011.

**W. 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.

**X. 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 2010, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y 31 de marzo del 2011 (fecha de conclusión de la auditoría) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2010.

Control interno.- En la auditoria del año 2010, 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, No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 establece que las compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de esta resolución aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYME)

La Compañía se califica como PYME siendo su periodo de implementación de la NIIF para PYME en el 2011.

