

Mayo, 20 del 2002

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **Repycom Cía. Ltda.**

Hemos examinado el balance general de **Repycom Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La responsabilidad sobre los estados financieros corresponde a los administradores de la compañía, siendo la nuestra la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas y en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad, la evaluación de los principios y normas contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas, así como los demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias. Por lo tanto, existe una seguridad razonable de que los estados financieros que se acompañan están libres de errores significativos.

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de **Repycom Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados sobre bases consistentes con las del período anterior.

SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.



Econ. Efraín Sacoto Salazar  
Socio

Registros:  
SC-RNAE 005  
S.B. AE-9123  
C.P. Nº 53  
Del profesional responsable de la auditoría C.P. Nº 1795

**REPYCOM CÍA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

Diciembre 31, 2001

(en USA dólares)

**ACTIVO**

Notas

**Activo corriente**

Efectivo y equivalentes	3	21,781.32
Documentos y cuentas por cobrar, neto	4	260,101.69
Inventarios	5	308,327.31

590,210.32

**Otros activos**

Inversiones permanentes	6	15,438.37
-------------------------	---	-----------

**Propiedad, planta y equipo**

Costo reexpresado, neto	7	181,486.37
-------------------------	---	------------

**Cargos diferidos**

670.40

Total activo

787,800.46

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**Pasivo corriente**

Obligaciones bancarias	8	251,421.17
Cuentas por pagar comerciales	9	208,898.23
Otras cuentas por pagar	10	85,457.97

545,777.37

**Pasivo no corriente**

11 88,975.93

**Patrimonio**

Capital social	12	34,714.16
Aportes futuras capitalizaciones		52,919.92
Reservas		92.90
Capital adicional	13	37,795.64
Resultados de ejercicios anteriores		5,040.66
Resultado del ejercicio		22,483.88

153,047.16

Total pasivo y patrimonio

787,800.46

**REPYCOM CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Año terminado en Diciembre 31, 2001

(en USA dólares)

	Notas	
<b>Ventas netas</b>		2,029,300.77
<b>Costo de ventas</b>		-1,534,720.99
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		494,579.78
<b>Gastos de operación</b>		
Gastos de ventas	322,205.79	
Gastos administrativos y generales	114,502.44	-436,708.23
<b>Utilidad operacional</b>		57,871.55
<b>Gastos no operacionales</b>		
Gastos financieros, neto	16,545.32	
Gastos no operacionales, neto	18,842.35	-35,387.67
<b>Resultado antes de participaciones e impuestos</b>		22,483.88



REPYCOM CÍA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**  
 Año terminado en Diciembre 31, 2001  
 (en USA dólares)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio Socios
<b>Saldos a Diciembre 31, 2000</b>	37,774.16	27,536.39	31.32	111.53	377,931.24	11,712.74	29,011.92	122,659.01
Transferencia REI del año 2000 a resultados acumulados						7,273.47	-7,273.47	-
Ajuste por el REI originado en el año 2000								
Transferencia de saldo y pago participaciones e impuestos						9,479.33	-21,738.45	-12,259.12
Aporte Futuras capitalizaciones		50,163.39						50,163.39
Resultado del ejercicio 2001							22,483.88	22,483.88
<b>Saldos a Diciembre 31, 2001</b>	37,774.16	77,699.78	31.32	111.53	377,931.64	15,040.66	22,483.88	153,047.16

*SA*

REPYCOM CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Año terminado en Diciembre 31, 2001  
(en USA dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo recibido de clientes		1,930,615.51
Efectivo pagado a proveedores y empleados		<u>-2,004,332.26</u>
Efectivo usado en las operaciones		<u>73,716.75</u>
Intereses ganados	10,372.27	
Gastos financieros	-70,379.50	
Impuestos pagados	2,276.00	<u>-57,731.23</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación		<u>135,247.38</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Efectivo proveniente de:		
Ingresos diferencial cambiario	1.01	
Disminución inversiones permanentes	6,027.00	
Otros ingresos no operacionales	<u>37,446.01</u>	43,474.02
Efectivo usado en:		
Préstamos y anticipos	4,466.22	
Gastos no operacionales	18,842.35	
Compra de activos fijos	<u>32,757.56</u>	<u>56,066.13</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>12,592.11</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Efectivo proveniente de:		
Préstamos a corto plazo	146,096.17	
Aporte para futuras capitalizaciones	<u>50,163.39</u>	196,259.56
Efectivo usado en:		
Participación de trabajadores año 2000	4,085.30	
Impuesto a la renta año 2000	2,863.19	
Préstamos a largo plazo	<u>43,748.67</u>	<u>50,697.16</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		<u>149,562.40</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes		<u>1,602.67</u>
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2000		20,259.01
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2001		<u>21,861.68</u>

REPYCOM CIA. LTDA.

CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON  
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Año terminado en Diciembre 31, 2001

(en UDS dólares)

Utilidad neta del ejercicio 22,483.88

Ajustes por:

Depreciaciones y amortizaciones	46,724.34	
Previsión cuentas malas	300.16	
Previsión para pérdida inventarios	995.70	
Gastos por impuestos		
Gastos no operacionales	<u>18,842.35</u>	66,862.55

Ajustes por:

Ingresos no operacionales	<u>43,461.91</u>	<u>43,461.91</u>	23,400.64
---------------------------	------------------	------------------	-----------

Efectivo neto provisto por actividades de operación 45,884.52

Variaciones en los componentes del capital de trabajo:

Aumento de cuentas por cobrar	-98,685.26	
Disminución de inventarios	126,612.56	
Disminución de cuentas por pagar a proveedores y empleados	<u>-205,259.80</u>	<u>-177,332.50</u>

**131,447.98**

*CS*  
Efectivo usado en las operaciones

## REPYCOM CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2001

#### 1. Identificación de la compañía:

La compañía fue constituida en Septiembre 29 de 1980 e inscrita en el Registro Mercantil en Noviembre 26 de 1980, su actividad principal es la compra y venta de todo tipo de maquinarias y equipos para oficinas e industrias.

#### 2. Principales prácticas contables:

**Inventarios** Son valuados aplicando el método promedio.

**Propiedad, planta y equipo** Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

#### 3. Efectivo y equivalentes:

Al 31 de diciembre del 2001 el efectivo y equivalentes de efectivo está constituido por:

	(en US dólares)
Caja	582.76
Bancos	21,198.56
<b>Total</b>	<b>21,781.32</b>

#### 4. Documentos y cuentas por cobrar:

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 del 2001, fueron los siguientes:

	(en US dólares)
Cientes	161,469.36
Cuentas por cobrar	25,000.00
Deudores varios	2,202.32
Prestamos empleados	9,895.32
Pagos anticipados	61,534.69
<b>Total</b>	<b>260,101.69</b>

#### 5. Inventarios:

A diciembre 31 del 2001, los inventarios constituyen la mercadería disponible para la venta como se detalla a continuación:

	(en US dólares)
Inventarios	306,583.57
Importaciones en tránsito	1,743.74
<b>Total</b>	<b>308,327.31</b>

#### 6. Inversiones permanentes:

A diciembre 31 del 2001 corresponde a:

	(en US dólares)
Insefor	203.01
Guía turistas	15,230.36
<b>Total</b>	<b>15,433.37</b>

## 7. Propiedad, planta y equipo:

A diciembre 31 del 2001, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	(en US dólares)	
	Costo Reexpresado	Tasa Deprec.
Terrenos	-	-
Edificios y mejoras	154,493.81	4%
Muebles y enseres	34,353.06	10%
Equipo de oficina	8,639.78	20%
Herramientas	854.54	30%
Vehículos	9,103.92	20%
Equipo de computación	96,949.67	25%
	304,394.78	
Depreciación acumulada	(122,908.41)	
<b>Total</b>	<b>181,486.37</b>	

## 8. Documentos por pagar:

A Diciembre 31 del 2001 este rubro correspondía a deuda con instituciones financieras nacionales con vencimientos cada 90 días a la tasa de interés promedio del 18% anual:

	(en US dólares)
Banco Internacional	147,210.22
Mutualista Azuay	24,293.61
Banco de Machala	30,390.00
Banco del Pichincha	14,906.19
Sobregiros ocasionales	34,621.35
<b>Saldo a Diciembre 31, 2001</b>	<b>251,421.37</b>

## 9. Cuentas por pagar comerciales:

El rubro cuentas por pagar comerciales, a diciembre 31 del 2001, se integraba como sigue:

	(en US dólares)
Proveedores	189,990.05
Acreedores varias	18,908.18
<b>Total</b>	<b>208,898.23</b>

## 10. Otras cuentas por pagar:

Este rubro a diciembre 31 del 2001, lo conformaban:

	(en US dólares)
Funcionarios y empleados	22,534.22
Impuestos retenidos	42,892.31
Obligaciones IESS y Cargas Sociale	19,134.70
Cuentas por pagar varias	896.74
<b>Total</b>	<b>85,457.97</b>

## 11. Pasivo no corriente:

El pasivo no corriente al 31 de diciembre del 2001, esta contituido por préstamos de amortización gradual a un plazo de sesenta meses, concedidos por Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Azuay, a la tasa de interés anual del 18%, y con pagos mensuales.

## 12. Capital social:

Al 31 de diciembre del 2001 el capital social de la compañía, estaba representado por 867.854, participaciones de cuatro centavos de dólar cada una.

### **13. Reserva de Capital:**

A diciembre 31 del 2001 el importe de este rubro lo integraban el saldo de las cuentas "Reserva por revalorización del patrimonio" y "Reexpresión monetaria", las mismas que surgieron fruto de la aplicación del sistema de corrección monetaria aplicado hasta el mes de marzo del ejercicio 2000, así como por el proceso de conversión a dolares de los estados contables.

*LS*