

REPDEXSA REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresadas en Dólares Americanos)



INDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



A los ACCIONISTAS de:  
REPDEXSA REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.

1. He auditado el balance general adjunto de "REPDEXSA" REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en Dólares de los Estados Unidos).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficiente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basados en mi auditoria. El examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA). Estas Normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

Una auditoria implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjuntos. Creo que la evidencia de auditoria obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión.

Opinión:

4. En mi opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía "REPDEXSA" REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. Luis Rojas Guardo  
Registro N° SC-RNAE- 416  
Registro CPA No. 4558

Guayaquil, 3 de abril del 2012

REPDEXSA REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>A C T I V O</u>	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Bancos	65,64	472,84
Cuentas por cobrar - Neto	8.363.170,38	8.452.741,08
TOTAL DEL ACTIVO	<u>8.363.236,02</u>	<u>8.453.213,92</u>
<u>P A S I V O</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar	5.184.217,38	5.197.803,77
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>5.184.217,38</u>	<u>5.197.803,77</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Capital social	20.000,00	20.000,00
Reserva Legal	10.000,00	10.000,00
Utilidad No Distribuida	3.225.410,15	3.209.359,99
Utilidad Neta - (Pérdida Neta)	-76.391,51	16.050,16
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	<u>3.179.018,64</u>	<u>3.255.410,15</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>8.363.236,02</u>	<u>8.453.213,92</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

**REPDEXSA REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

	2011	2010
Ventas	-	972.827,77
(-) Costos de Ventas	-	<u>-664.350,44</u>
Utilidad Bruta	-	308.477,33
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Gastos de Administración	76.391,51	282.747,47
Total de Gastos	<u>76.391,51</u>	<u>282.747,47</u>
Pérdida en Operaciones - Utilidad de Operación	(76.391,51)	25.729,86
15% Participación Trabajadores.	-	<u>3.859,48</u>
Utilidad antes del 25% I.R.	-	21.870,38
(+) Gastos no Deducible	-	<u>1.410,51</u>
Utilidad Gravable	-	23.280,89
25% Impuesto a la Renta	-	5.820,22
Pérdida Neta - Utilidad del Ejercicio	<u>-76.391,51</u>	<u>16.050,16</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

REPDEXSA REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.  
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
 (Expresado en dólares americanos)

Conceptos	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO (PERDIDA)	UTILIDAD ACUMULADA	TOTAL
Saldos a Dic.31-2010	20.000,00	10.000,00	16.050,16	3.209.359,99	3.255.410,15
Transferencia de Utilidad 2010			-16.050,16	16.050,16	-
MENOS: Pérdida del Ejercicio año 2011			-76.391,51		- 76.391,51
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	<b>20.000,00</b>	<b>10.000,00</b>	<b>-76.391,51</b>	<b>3.225.410,15</b>	<b>3.179.018,64</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

REPDEXSA REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresado en Dólares Americanos)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Pérdida del Ejercicio	-76.391,51
Ajuste para conciliar la pérdida neta con los recursos generados por actividad de operación:	
Cambios netos en activos y pasivos - Corrientes:	
Más: Disminución en Cuentas por Cobrar	89.570,70
Menos: Disminución en el Pasivo Corrientes	-13.586,39
<i>Total: Recursos generados por actividades de operación</i>	<u>-407,20</u>
Disminución neto en caja y bancos	-407,20
CAJA Y BANCOS:	
Saldo al inicio del año	472,84
Saldo al final del año	<u>65,64</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

REPDEXSA REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresadas en Dólares Americanos)

1.- OPERACIONES DE LA SOCIEDAD:

La compañía fue constituida con un capital autorizado de \$ 40.000,00 de los Estados Unidos y un capital Suscrito de \$ 20.000,00 de los Estados Unidos el 28 de noviembre del 2003 ante el Doctor Piero Gastón Aycart Vincenzini, Notario titular Trigésimo del Cantón Guayaquil. Fue inscrita en el registro Mercantil el 29 de diciembre del 2003 del mismo Cantón. Su objeto social es la importancia de artículos electrodomésticos en general.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del Ecuador a partir del 10 de enero del año 2000, fecha en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario, desplazando el Sucre ( s/.) como unidad monetaria por el dólar

La contabilidad se la lleva de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y es preparada de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador

Las siguientes han sido las políticas y prácticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros básicos que se adjuntan:

a) INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías disponibles para la venta, de artículos de línea café, DVD, radio grabadoras, equipo de sonidos, etc. Están registrados y valuados al costo promedio, sin que este costo exceda al valor existente en el mercado, de acuerdo a lo indicado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

b) PROPIEDADES y EQUIPOS

Se muestran al costo histórico, las renovaciones y mejoras importantes se las capitalizan, mientras que los gastos ocasionados por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no prolongan su vida útil restante, se cargan contra operaciones a medida que se efectúan.

Estos activos son depreciados utilizando el método de línea recta con base a la vida útil de los activos, cuyos porcentajes de depreciación, son los siguientes.

	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
1.- Edificio - Bodega	5 %
2.- Gastos de Instalación	10 %
3.- Muebles y Enseres	10 %
4.- Vehículos	20 %
5.- Equipo de Oficina	10 %
6.- Equipo de Almacén	10 %
7.- Equipo de Computación	33 %

REPDEXSA REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresadas en Dólares Americanos)

c) PARTICIPACION A TRABAJADORES

La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calculan aplicando el 15% sobre la utilidad obtenida por la empresa al término del ejercicio económico de acuerdo a la Ley.

d) IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta el año 2011 se carga a los resultados del año y se lo calcula aplicando el 24% sobre las utilidades del ejercicio, deducido el 15% de participación de los trabajadores, utilizando el método de impuesto a la Renta a pagar.

Cuando se reinvierte y se capitaliza parte de las utilidades, el impuesto a la renta sobre este valor se calcula aplicando el porcentaje del 15%.

d) LOS INGRESOS Y GASTOS

Los valores que se realicen por estos conceptos, se registran por el método de causalidad; los ingresos cuando se producen las ventas y los gastos cuando estos se causan y corresponden a los ingresos del periodo.

3.- CAJA - BANCOS

Los saldos de Caja - Banco al 31 de diciembre del 2011, estaban constituidos de la siguiente manera:

Caja	54,03
Banco Internacional Cta.Cte.# 1100001603	<u>11,61</u>
Total	<u>65,64</u>

REPDEXSA REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresadas en Dólares Americanos)

4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011, estaban constituidas de la siguiente manera.

Cuentas por Cobrar		3.358.310,75
Topacio S.A	40.850,20	
High Brand Export	3.261.534,41	
Sunbeam latin america	55.926,14	
Otras Cuentas por Cobrar		76.018,29
Otros	60.502,20	
Sr. Milton Ortega	8.816,09	
Sr. Miguel Encarnación	4.200,00	
Trealfa S.A.	2.500,00	
Crédito Tributario I.V.A.		1.344,44
Crédito Tributario I.R.		6.482,90
Activo no Corriente		4.925.704,77
(-) Provisiones para Cuentas Incobrables		-4.690,77
Total		<u>8.363.170,38</u>

5.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas y obligaciones por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

Cuentas por Pagar - Varios		4.424.726,87
Autofron Cia. Ltda.	100.005,00	
Rablement S.A.	1.722.438,64	
Electromarina Cia Ltda.	1.411.245,67	
Electrónica Nacional Elecna Nacional C. Ltda.	1.189.281,81	
Personal Administrativo	1.755,75	
Beneficios Sociales por Pagar		758.259,65
Participación de Utilidad de Empleados 15% 2004	1.059,01	
Participación de Utilidad de Empleados 15% 2005	34.245,60	
Participación de Utilidad de Empleados 15% 2006	66.242,15	
Participación de Utilidad de Empleados 15% 2007	165.557,49	
Participación de Utilidad de Empleados 15% 2008	375.769,63	
Participación de Utilidad de Empleados 15% 2009	115.385,77	
Obligaciones Tributarias SRI		1.230,86
Retención IVA por Pagar	67,64	
IESS por Pagar	1.163,22	
Total		<u>5.184.217,38</u>

REPDEXSA REPRESENTACIONES DEL EXTERIOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresadas en Dólares Americanos)

6.- CONTINGENCIAS Y CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no presenta saldos de activos y pasivos contingentes, ni de cuentas de orden.

7.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los resultados indicados en los mencionados estados financieros.