



CONFATEL Cía. Ltda.

CONSULTORÍA FINANCIERA, TÉCNICO, LEGAL, AUDITORIA, CONTROL

REPYCOM CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS

**FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR
AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Cuenca, 30 de abril del 2012.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de REPYCOM CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, 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.



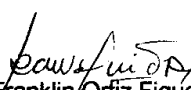
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados representan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de REPYCOM CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha, Estado de Flujo de efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

5. 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 CÍA. LTDA.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
Al 31 de diciembre de 2011		
ACTIVOS		
ACTIVO DISPONIBLE		
Caja – Bancos	B	3.984,65
		3.984,65
ACTIVO EXIGIBLE		
Documentos y cuentas por cobrar	C	147.256,42
Previsión para Cuentas Malas		150.526,16
		(3.269,74)
REALIZABLE		
Inventarios	D	358.334,18
		358.334,18
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
Otros Activos Corrientes	E	217.649,09
		217.649,09
ACTIVO FIJO		
Propiedad, planta y equipos	F	1.289.726,48
Depreciaciones y Amortizaciones		2.308.144,24
		(1.018.417,76)
TOTAL ACTIVOS		2.016.950,82
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	G	458.268,66
Otras Cuentas Por Pagar	H	409.378,35
		48.890,31
PASIVO A LARGO PLAZO		
Pasivos a largo plazo	I	942.820,97
		942.820,97
PATRIMONIO		
Capital Social	J	615.861,19
Aportes para Incremento de Capital	K	34.714,16
Reservas	L	345.284,43
Resultados Acumulados	M	10.171,52
Resultados del Ejercicio	N	57.930,13
		167.760,95
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.016.950,82

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 2011		
INGRESOS	O	
Ventas		2.035.271,07
Otros Ingresos		5.437,84
TOTAL DE INGRESOS		2.040.708,91
GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES		
Costo de ventas	P	831.005,75
Gastos administrativos	Q	685.474,81
Gastos ventas	R	225.896,93
Otros Gastos	S	130.570,50
GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES		1.872.947,99
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS		167.760,92

for

Las notas aclaratorias son parte integrante de los estados financieros

REPYCOM CIA. LTDA.
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2011

FLUJO DE OPERACIÓN

UTILIDAD DEL EJERCICIO	167,760.95
MAS GASTOS SIN EFECTO	545,964.4
Intangible Teléfonos System	214.6
	713,939.95

VARIACIONES CAPITAL DE TRABAJO

Cientes Repycom	-31576.78
Antipos Sueldos Empleados	10669.02
Cuentas por Cobrar A. Delgado	-359.54
Viáticos Empleados	1065.5
Deudas de Socios	111.03
Inventario Mercaderías Repycom	-84596.64
Inventario Mercaderías Averíada Repycom	138.37
Importaciones en Tránsito COMAT	18746.12
Importaciones en Tránsito COMAT	-15306.73
Importaciones en Tránsito AOXING	-15963.26
Importaciones en Tránsito AOXING	-7530
Importaciones en Tránsito MINICUTE LIMITE	9880.12
Importaciones en Tránsito APOLLO	30634.54
Importaciones en Tránsito UNISYSTEM	-35595.04
Importaciones en Tránsito AOXING	52873.08
Anticipos a Proveedores Locales	3612.45
Anticipos a Proveedores del Exterior	2068.2
RENTA Anticipo Renta	-3459.58
RENTA Retenido por Clientes	-28874.8
IVA Crédito Tributario	121956.86
Proveedores Locales	-105919.77
Proveedores del Exterior	2365.4
Ecuaneropa CP	-224663.93
Anticipos de Clientes	-2032.28
T/C Corporativa Dinners	-2145.98
Otros anticipos	-130.49
Banco del Pichincha	-83212.98
Cuenta pendiente por liquidar	1770.49
Sobregiros ocasionales	57855.85
Depósitos no identificados	380.25
Nóminas por Pagar	-702.63
Otras Cuentas por pagar empleado	1981.65

REPYCOM CÍA. LTDA.

IVA Facturado a Clientes	11072.15
IVA Pagado a Proveedores	-545.04
IVA Retenido a Proveedores	-79.48
RENTA Retenido a Proveedores	-40.03
Aportes Patronal IESS/ INDIVID	-50.94
Cuotas Préstamos del IESS	-739.55
Fondo de Reserva IESS	4076.35
Descuento Préstamos	430.98
Décimo Tercer Sueldo	498.15
Décimo Cuarto Sueldo	139.13
Vacaciones	7133.2
15% empleados	4,858.09
FLUJO NETO DE OPERACIÓN	414,731.46
FLUJO DE INVERSION	
Equipo Computación y Software Repycom	-5811.95
Herramientas Repycom	-82.88
FLUJO NETO DE OPERACIÓN	-5894.83
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	
Banco del Pichincha	-21044.88
Cuentas por pagar relacionados	95800.87
Ecuaneropa LP	-325866.35
Devolución Aportes Para Futuras Capitalizaciones	-161710.92
FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO	-412821.28
FLUJO NETO DE EFECTIVO	(3,984.65)

Las notas aclaratorias son parte integrante de los estados financieros

[Handwritten signature]

REPYCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 Diciembre de 2011

	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA INCREMENTAR DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA Y FACULTATIVAS	PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	34.714,16	506.995,35	8.445,37	1.714,57	11,58	-	62.788,22		614.669,25
Aumento (disminución) de capital social									-
Aportes para futuras capitalizaciones-devoluciones		(-161.710,92)							(161.710,92)
15% utilidad trabajadores 2010							(-4.858,09)		(4.858,09)
Utilidad del ejercicio 2011								167.760,95	167.760,95
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	34.714,16	345.284,43	8.445,37	1.714,57	11,58	-	57.930,13	167.760,95	615.861,19

Las notas aclaratorias son parte integrante de los estados financieros

NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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%

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 24% de impuesto a la renta para sociedades; la Empresa ha cumplido como se expone en 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 líquidas que resultaren de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento destinado a formar la reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

B. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011, el efectivo y sus equivalentes están integrados por los siguientes recursos:

Caja Chica Cuenca	199,50
Banco Cta. Cte. Pacífico: 847283	1.372,56
Banco Cta. Cte. Pichincha:30888978-04	214,44
Banco Cta. Cte. Produbanco :01070003635	366,10
Banco Cta. Cte. Pacífico: 51209500	464,69
Cooperativa Cta. Ahorros Alfonso Jaramillo: 6622100	27,30
Bco. Cta. Cte. Austro:0300184057	27,40
Tarjetas Crédito x cobrar Repycom	674,14
Cooperativa Alfonso Jaramillo León	638,52
TOTAL	3.984,65

REPYCOM CÍA. LTDA.

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, están constituidos por los siguientes valores por cobrar:

Cientes Repycom	140.602,98
Deudas Funcionarios-Empleados	3.192,01
Anticipos Sueldos Empleados	(28,37)
Cuentas por Cobrar Adriana Delgado (*)	359,54
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	6.400,00
Provisión para Cuentas Malas	(3.269,74)
TOTAL	147.256,42

Se determinó una diferencia neta atribuible a la empleada Adriana Delgado por el valor de USD 359,54.

D. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, está conformado por los siguientes valores:

Inventario de Mercaderías Repycom	248.291,59
Inventario de Mercaderías Averiadada Repycom	30.503,04
Inventarios Varios	4.563,83
Importaciones en Tránsito Repycom	580,69
Importaciones en Tránsito COMAT	15.306,73
Importaciones en Tránsito AOXING	15.963,26
Importaciones en Tránsito UNISYSTEM	35.595,04
Importaciones en Tránsito AOXING	7.530,00
TOTAL	358.334,18

E. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011, están constituidos como sigue:

Anticipos a Proveedores Locales	15.684,11
Anticipos a Proveedores del Exterior	7.559,75
RENTA Anticipo Renta	18.070,12
RENTA Crédito Tributario Años Anteriores	102.727,90
RENTA Retenido por Clientes	73.607,21
TOTAL	217.649,09

F. ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 2011, 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	154.366,23	416.626,09
Muebles y Enseres Repycom	125.761,94	63.979,44	61.782,50
Equipos de Computación y Software Repycom	1.546.531,44	744.318,87	802.212,57
Vehículos Repycom	60.088,39	53.959,55	6.128,84
Herramientas Repycom	183,29	8,43	174,86
Equipos de oficina - Repycom	1.983,59	1.785,24	198,35
Activos Fijos no Depreciables System	2.603,27	0	2.603,27
TOTAL	2.308.144,24	(1.018.417,76)	1.289.726,48

El saldo de Activos Fijos al 31 de diciembre del 2011, que se encuentra clasificado por unidades y categorías de bienes, los mismos que fueron verificados físicamente por parte de la Administración de la Empresa.

G. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, se mantiene las siguientes cuentas por pagar:

Proveedores Locales	57.810,65
Proveedores del Exterior	66.335,44
Ecuaneropa CP	199.570,83
Anticipos de Clientes	18.260,19
T/C Corporativa Dineros	2.739,56
Sobregiros ocasionales	57.855,85
Depósitos no identificados	6.805,83
TOTAL	409.378,35

En la cuenta depósitos no identificados, se consideraron valores que durante el año 2011, fueron depositados en las cuentas bancarias debido a que existen clientes del sector público y privado que realizan transferencias directas; las mismas que no se pueden identificar, ya que los conceptos que registran los bancos en las transferencias no detallan identificación alguna.

H. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, en otras cuentas por pagar se incluye:

Nóminas por Pagar	2.668,82
Participación de Trabajadores	964,08
Otras Cuentas por pagar empleado	2.241,65

REPYCOM CÍA. LTDA.

IVA Facturado a Clientes	18.126,35
IVA Pagado a Proveedores	(545,04)
IVA Retenido a Proveedores	335,23
RENTA Retenido a Proveedores	870,51
Aportes Patronal IESS/ INDIVID	1.113,63
Cuotas Préstamos del IESS	1.336,39
Fondo de Reserva IESS	6.208,86
Descuento Préstamos	430,98
Décimo Tercer Sueldo	3.868,91
Décimo Cuarto Sueldo	2.001,21
Vacaciones	9.268,73
TOTAL	48.890,31

I. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a los siguientes saldos por pagar:

Cuentas por pagar relacionados	187.966,17
Ecuaneropa LP	734.009,30
Provisión Indemnización Jubilación Patronal	20.845,50
TOTAL	942.820,97

Cuentas por pagar relacionados, se refiere a préstamos realizado por los socios, por el momento no se pagan intereses.

La deuda con Ecuaneropa inicio el 3 de noviembre del 2010, con un plazo a pagar de 34 meses, a un interés de 9.5% anual.

La Provisión Indemnización Jubilación Patronal, si cuenta con un estudio actuarial.

J. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 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

K. APORTES PARA INCREMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2011, estaba conformada por:

Detalle	US Dólares
Aportes para incremento de Capital	345.284,43
TOTAL	345.284,43

L. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2011, estaba conformada por:

Detalle	US Dólares
Reserva Legal	1.714,57
Reserva Facultativa	11,58
Reserva por Valuación	8.445,37
TOTAL	10.171,52

M. RESULTADOS ACUMULADOS

Detalle	US Dólares
Resultados Acumulados	57.931,13
TOTAL	57.931,13

N. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Detalle	US Dólares
Resultados del Ejercicio	164.946,51
TOTAL	164.946,51

O. INGRESOS

Detalle	US Dólares
Ventas de Mercaderías 12 % Repycom	494.239,66
Ventas 12% al por Menor	379.042,14
Ventas 12% al por Mayor	205.427,75
Ventas de Mercaderías 0 % Repycom	163,60
Ventas 0% al por Menor	198,70
Ventas de Servicios 12%. Repycom	446.514,54
Servicios 12% Mano de Obra	10.517,15
Servicios 12% Arriendo de Propiedades	17.748,57
Servicios 12% Equipo de Arriendo	463.766,04
Ventas Servicios 0% Repycom	2.967,22
Servicios 0% Reembolso Transporte Menor	198,44
Servicios 0% Reembolso Transporte Mayor	2.667,10

REPYCOM CÍA. LTDA.

Servicios 0% Servicios Básicos	588,50
Promoción y Descuento Compras Repycom	1.906,25
Bonos, Comisión y otros Ingresos Operacionales	9.325,41
Intereses Ganados	78,132
Otros Ingresos no Clasificados	5.359,74
TOTAL	2.040.708,94

P. COSTO DE VENTAS

Durante al año 2011, el costo de ventas fue calculado como sigue:

Detalle	US Dólares
Comisión Tarjetas de Crédito Repycom	8.976,88
Costo de Ventas Gravadas Mercaderías Repycom	821.411,86
Costo de Ventas Pérdidas	617,01
TOTAL	831.005,75

Q. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2011, fueron causados como sigue:

Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones Repycom	74.375,15
Aporte Patronal y Fondos Reserva Repycom	15.163,38
Beneficios Sociales Repycom	12.403,17
Otros gastos de personal Repycom	1.521,66
Gastos de Movilización Repycom	1.497,39
Gastos de Combustible Repycom	727,28
Gastos de Representación Repycom	391,12
Gastos de Capacitación Personal Repycom	1.573,34
Honorarios Profesionales Repycom	3.051,05
Servicios Prestados Repycom	2.953,60
Depreciación de Edificios Repycom	28.549,68
Depreciación Muebles y Enseres Repycom	8.311,08
Depreciación Equipos de Oficina Repycom	198,36
Depreciación de Equipo PED Repycom	502.449,48
Depreciación Vehículos de Camión Repycom	1.785,60
Depreciación Otros Activos Fijos Repycom	4,20
Agua Repycom	12,01
Teléfono - Internet - Fax Repycom	5.479,38
TOTAL	685.474,81

R. GASTOS DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2011, fueron causados como sigue:

Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones Repycom	120.186,28
Aporte Patronal y Fondos Reserva Repycom	24.618,16
Beneficios Sociales Repycom	21.109,94
Indemnizaciones Repycom	(266,38)
Comisiones pagadas a terceros	40,00
Gastos de Representación Repycom	121,95
Bonos Pagados a Terceros	400,00
Luz y Fuerza Eléctrica Repycom	1.837,55
Luz y Fuerza Eléctrica System	1.052,36
Agua Repycom	447,70
Agua System	418,34
Teléfono-Internet-Fax Repycom	6.124,48
Mantenimiento y Reparación de Muebles Enseres Repycom	20,06
Mantenimiento y Reparación de Equipo PED Repycom	231,20
Mantenimiento y Reparación de Otros Activos Repycom	80,36
Gastos Herramientas	12,97
Gastos por Ferias	8.920,78
Seguros para Clientes	133,50
Gastos de Instalación de Equipos de Clientes Repycom	869,10
Gastos de viaje Repycom	16.098,31
Gastos Publicidad Repycom	9.257,40
Cuotas y Suscripciones Repycom	140,00
Gastos de Correspondencia Repycom	396,80
Gastos por Fletes Repycom	10.238,76
Impuestos y Tasas Repycom	18,41
Otros gastos fijos Abs/Asig Repycom	45,00
Baja de Inventarios	33,90
Cuentas Incobrables	3.310,00
TOTAL	225.896,93

S. OTROS GASTOS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2011, fueron causados como sigue:

Intereses Causados	92,52
Intereses y Comisiones Bancarios	9.721,35
Intereses y Comisiones Pagados a Terceros	6.738,08
Intereses Pagados a Terceros ECUA	112.352,38
Descuento Por Pronto Pago	32,00
Otros Gastos no Clasificados	495,91
Gastos Bancarios Varios	1.138,26
TOTAL	130.570,50

T. 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 2011, 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. 259 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 2012.

U. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Desde su constitución de la compañía, 29 de septiembre de 1980 hasta marzo del 2011, 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.

V. 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 2011, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y 19 de abril del 2012 (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 2011.

Control Interno.- En la auditoría del año 2011, 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 implementación. 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 Pymes)

La Compañía se califica como PYME siendo su período de implementación de las NIIF para Pymes en el 2011; para lo cual REPYCOM dispone de los documentos necesarios para la implementación.