

103869

OLAXES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2009
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



OLAXES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2009
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balance General	5
Estado de Resultados	6
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 16

Abreviatura usada:

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas y Junta de Directores de
OLAXES S.A.**

INTRODUCCION.

1. Hemos auditado los balances generales adjunto de **OLAXES S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La administración de OLAXES S.A., es responsable de la formulación y presentación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la formulación y presentación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importante
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Opinión del Auditor externo.

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de OLAXES S.A., al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de caja por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



ASEMAS C.A.
SC-RNAE-2 No. 592
Guayaquil, Abril 28, 2011



C.P.A. Gustavo Acuña M.
Socio Responsable
RNCPA. 12,434

ASEMAS C.A.



OLAXES S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009
Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

ACTIVOS	Notas	2010	2009
Corriente.			
Caja - Bancos	3	26.072	9.854
Cuentas por Cobrar	4	28.834	563.836
Cuentas por cobrar Cías. Relacionadas	5	7.297	375.154
Inventarios	6	431.882	431.882
Total activo corriente		494.085	1.380.726
Propiedad-Planta y Equipos			
Activos fijos al costo		475.553	475.553
(-) Depreciación acumulada		-155.790	-132.765
Total propiedad - planta y equipo - Neto	7	319.763	342.788
Otros activos		73	73
TOTAL ACTIVOS		813.921	1.723.586
PASIVOS			
Corriente.			
Cuentas por pagar	8	40.994	47.122
Cuentas por pagar Cías Relacionadas	5	549.282	279.569
Gastos acumulados por pagar		2.034	129
Total pasivo corriente		592.310	326.819
Pasivo a Largo Plazo.	9	0	1.128.373
TOTAL PASIVOS		592.310	1.455.193
PATRIMONIO			
Capital	10	1.600	1.600
Aporte para futura capitalización		100.000	100.000
Reserva legal		40	40
Utilidades (Pérdidas) años anteriores		166.753	64.703
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	11	-46.782	102.050
Total patrimonio		221.611	268.393
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		813.921	1.723.586

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de OLAXES S.A.

OLAXES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
1 de enero al 31 de diciembre de 2010 Y 2009
Expresado en dólares de los estados Unidos de América

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS			
Arriendos	(2g)	45.869	572.987
Total Ingresos		<u>45.869</u>	<u>572.987</u>
(-) Costo de Ventas	(2g)	0	366.012
Margen comercial		<u>45.869</u>	<u>206.974</u>
GASTOS OPERATIVOS.	12		
Gastos de ventas		2.634	9.235
Gastos de administración		55.771	72.712
Gastos de logística		0	261
Total Gastos operativos		<u>58.405</u>	<u>82.208</u>
OTROS (INGRESOS) GASTOS, netos		34.246	-35.346
Utilidad del ejercicio	11	<u>-46.782</u>	<u>160.113</u>
Participación trabajadores 15%	(2f)	0	24.017
Impuesto a la Renta 25%	(2g)	0	34.046
Utilidad neta del ejercicio		<u>-46.782</u>	<u>102.050</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de OLAXES S.A.

OLAXES S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
Expresado en Dólares de los E.U.A.

	Capital	Reserva	Aporte Futura	Resultados	Resultados	Total
		Legal	capitalización	Acumulados	del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2009	1.600	40	100.000	64.703	102.050	268.393
Reclasificación				102.050	-102.050	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio					-46.783	-46.783
Saldos al 31 de diciembre del 2010	1.600	40	100.000	166.753	-46.782	221.611

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de OLAXES S.A.

OLAXES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
 Expresados en U.S. dólares

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
I FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	948.728	2.163.507
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	230.110	-2.619.133
Otros ingresos (egresos)	-34.246	35.346
Participación trabajadores	0	-24.017
Impuesto a la Renta	0	-34.046
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1.144.592</u>	<u>-478.342</u>
II FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución neto - en propiedad, planta y equipo	0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>
III FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución préstamos a largo plazo	-1.128.374	-800
Aportes de Capital	0	800
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-1.128.374</u>	<u>0</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	16.218	-478.342
Saldo al inicio del año	9.854	488.196
Saldo al final del año	<u>26.072</u>	<u>9.854</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de OLAXES S.A.

OLAXES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
IV (PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO, neta	-46.782	102.051
Depreciación y amortización	23.025	24.780
V CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	535.002	1.662.346
(Aumento) Disminución en inventarios	0	116.532
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar relacionadas	367.857	-71.826
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar relacionadas	269.713	-200.663
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores	-6.128	-2.141.015
Aumento (Disminución) en Sobregiro Bancario	0	-2.749
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	1.905	10
Aumento (Disminución) en Participación 15% Utilidad a trabajadores	0	24.017
Aumento (Disminución) en Impuesto a la Renta por pagar	0	8.177
Total ajustes	<u>1.191.374</u>	<u>-580.391</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1.144.592</u>	<u>-478.340</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de OLAXES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1. OBJETIVO PRINCIPAL.

La Sociedad tiene como objetivo principal la actividad de compra, venta y distribución de prendas de vestir confeccionadas, telas y tejidos para el hogar en general, así como dedicarse a la producción, transformación, importación y exportación de tejidos y ropa confeccionada. Es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Trigésima Cuarta del Cantón Guayaquil el 5 de diciembre de 2000, aprobada mediante Resolución No. 01-G-IJ-0002826 el 20 de marzo de 2001. Emitida por el Intendente Jurídico en el Registro mercantil del Cantón Guayaquil en fojas 33291 a 33310 número 9.629.

En el Ejercicio 2010 la compañía no realizó ventas de mercaderías, siendo su ingreso del ejercicio económico el arriendo de sus instalaciones a la empresa PHRIDDA S.A.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en su mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

- a) **Caja y Equivalentes de Caja.**- Representa el efectivo disponible y saldos en los bancos de la localidad.
- b) **Cuentas por Cobrar.**- Las cuentas por cobrar a clientes están directamente relacionados con la actividad del negocio en el ejercicio 2010. La política de crédito la establece la administración de la compañía y su sistema de cobranzas asegura una adecuada recuperación de la cartera.
- c) **Valuación de Inventarios.**- Los inventarios de mercaderías se registran al costo de adquisición y son llevados mediante la aplicación del método del costo promedio, que no excede al valor del mercado. Las existencias de mercaderías al 31 de diciembre se han mantenido en los mismos niveles del año 2009.

OLAXES S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

- d) **Propiedad, Planta y Equipos.**- En el ejercicio 2010 no se han efectuado adquisiciones de activos fijos. Los saldos de las diferentes cuentas que conforman el grupo de activos fijos, están revelados al costo de compra.

Hasta el 31 de diciembre del 2009, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos y en los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Maquinarias y equipos	20 % y 10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

- e) **Ventas y Costo de Ventas.**- Los ingresos por ventas son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia del producto y/o servicio, debidamente sustentado en las facturas de ventas aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. El costo de ventas en el caso de las mercaderías, se registra de acuerdo al método permanente.
- f) **Participación de Trabajadores.**- La compañía en el ejercicio 2010 presenta pérdida en la operación. La participación de trabajadores del ejercicio 2009, se cargo al resultado del año y se calculó aplicando el 15 % sobre la utilidad de acuerdo con la Ley.
- g) **Impuesto a la Renta.**- La compañía en el ejercicio 2010 presenta pérdida en la operación. El impuesto a la renta sobre la utilidad del 2009, se cargo al resultado del año con crédito directo a la cuenta del activo retenciones impuesto a la renta ventas y se calculó aplicando el 25% sobre las utilidades provenientes de la conciliación tributaria.

3. Efectivo en Caja y Bancos

El siguiente es un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2010 y 2009

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Caja General	7.743	7.767
Banco del Pacífico	92	92
Produbank Panamá	0	1.995
Banco de Guayaquil	18.237	
Total	26.072	9.854

Saldo comprende los fondos disponibles en las cuentas corrientes en las instituciones del sector financiero con los que trabaja la compañía en el país y en el exterior.

OLAXES S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

4. Cuentas y Documentos por Cobrar

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Cientes - Mayoristas	0	539.369
IVA compras	46	1.249
Retenciones en la fuente	26.690	23.182
Anticipo a Proveedores	2.064	0
Otros impuestos	35	35
Total	<u>28.834</u>	<u>563.836</u>

a) El saldo de las retenciones en la fuente, incluye \$ 23,182 dólares del ejercicio económico 2009.

5. Cuentas por Cobrar y Pagar Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos de las cuentas por cobrar y Pagar a relacionadas corresponden a:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Phrida S.A.	0	158.749
Tierra Tierra Alba Leonor	1.126	1.126
Inmobiliaria Kaia S.A.	6.171	6.171
Tierra Guaman Angel Oswaldo	0	209.108
Total	<u>7.297</u>	<u>375.154</u>

Cuentas por pagar relacionadas

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Phidda S.A.	549.282	132.027
Tierra Guaman Angel Oswaldo	0	147.541
Total	<u>549.282</u>	<u>279.569</u>

Posición neta de las cuentas Relacionadas	<u>-541.986</u>	<u>95.585</u>
---	------------------------	----------------------

La compañía en el ejercicio económico 2010, procedió a regularizar los saldos entre sus cuentas por cobrar y pagar relacionadas, con la finalidad de revelar los valores netos en sus estados financieros. El saldo de PHRIDDA S.A., comprende préstamos, pagos de sueldos, Beneficios Sociales y liquidaciones de los empleados de la compañía

OLAXES S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la cuenta de mercaderías presenta el siguiente saldo:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Inventario de mercaderías	431.882	431.882
Total	<u>431.882</u>	<u>431.882</u>

- a) Los inventarios de mercaderías se registran al costo de adquisición y son llevados mediante la aplicación del método del costo promedio, que no excede al valor del mercado. Las existencias de mercaderías al 31 de diciembre se han mantenido en los mismos niveles del año 2009.

7. Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los activos fijos presentan el siguiente movimiento:

	<u>Saldo</u>	<u>Débitos</u>	<u>Crédito</u>	<u>Saldo</u>
	<u>al 31/12/09</u>	<u>Adición</u>	<u>Transferencia</u>	<u>al 31/12/10</u>
Edificios	365.142	0		365.142
Maquinarias y Equipo	29.900	0		29.900
Muebles & Enseres Equipos	4.909	0		4.909
Equipos de Computación	75.601	0		75.601
Total de Activo fijo	475.553	0	0	475.553
Depreciación Acumulada	-132.765	-23.025	0	-155.790
Activo fijo neto	342.788	-23.025	0	319.763

El cargo por concepto de gasto de depreciación en el 2010 fue de \$ 23.025

OLAXES S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

8. Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las cuentas por pagar presentan los siguientes saldos:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Proveedores	0	2.500
Sobregiro bancario	0	404
Retenciones IVA por pagar	111	9.078
Retenciones de Impuesto a la Renta por pagar	40	1.116
Iva Ventas	292	0
Participación 15% trabajadores	34.024	34.024
Sueldos por pagar	6.527	0
	0	0
Total	<u>40.994</u>	<u>47.122</u>

El pago del 15 de Participación Trabajadores está pendiente de ejecutarse.

9. Pasivos a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los saldos del rubro pasivo a largo plazo se conformaban de la siguiente manera:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Tierra Guaman Angel Oswaldo	0	1.128.373
Total	<u>0</u>	<u>1.128.373</u>

10. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía OLAXES S.A. al 31 de diciembre del 2010, es de US\$1,600, correspondiente a 1.600 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los estados Unidos de América cada una.

<u>Nombre del Accionista</u>	<u>Capital</u>	<u>Participación %</u>
Leonor Tierra Carrazco	400,00	25,00%
Angel Oswaldo Tierra Guamán	1.000,00	62,50%
Alba Leonor Tierra Tierra	200,00	12,50%
Total	<u>1.600,00</u>	<u>100,00%</u>

OLAXES S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

11. Impuesto a la Renta

a) **Impuesto a la Renta**

La empresa en el ejercicio fiscal 2010 presento pérdida en operación.

b) **Auditoria Tributaria**

La compañía durante el año 2010 y 2009, no ha sido sujeto de revisión tributaria, por parte del Servicio de Rentas Internas.

Pérdidas Tributables

La Compañía no presenta pérdidas tributarias durante el ejercicio 2009, con respecto a años anteriores. En el año 2010 la compañía presenta pérdida contable y tributaria por valor de \$46,782.

12. Gastos Operativos

La compañía en el ejercicio económico 2010 presentó los siguientes gastos

	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>
Personal	0	10.421
Mercadeo	2.232	0
Otros gastos-impuestos-tasas	0	11.302
Suscripciones	0	182
Honorarios	0	9.600
Servicios básicos	389	0
Materiales y suministros	13	0
Mantenimiento	0	60
Otros gastos	0	1.182
Amortizaciones y depreciaciones	0	23.024
Total	2.634	55.771

13. Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación del presente informe 28 de abril de 2010, no se han presentado eventos internos y externos que afecten significativamente los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 2010.

OLAXES S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

14. Derechos de Autor.

La compañía OLAXES S.A., al 31 de diciembre del 2010 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.

15. Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Con fecha 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañía del Ecuador, emitió la Resolución No.08.G.DSC.010, que entre otros puntos comprende el siguiente cronograma de adopción e implementación:

a.- Aplicarán a partir del 1 de Enero del 2010: las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las Compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

b.- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: las Compañías que tengan Activos Totales iguales o superiores a UD \$4'000,000 al 31 de Diciembre del 2007

c.- Aplicarán a partir del 1 de Enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información –financiera 'NIIF' a partir del año 2011.