

ALIXA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES DEL 2010)**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



ALIAXA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES DEL 2010)**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
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 - 15

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



HECTOR ZURITA ALVIA

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Av. del Ejército y Av. 9 de Octubre

Telf. 08-9577130 04-2369527

Mail: hectorzurita0207@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas:

ALIXA S. A.

Introducción:

Hemos auditado el balance general adjunto de **ALIXA S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estado de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

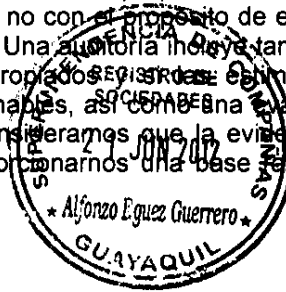
Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

La Administración de **ALIXA S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera **ALIXA S. A.**

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y 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 errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito 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 incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados, así como una evaluación de si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas:

ALIXA S. A.

Página No. 2

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALIXA S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su evolución del patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Otros asuntos:

Fui contratado como auditor de la compañía el 9 de enero del 2012, de acuerdo a la legislación vigente relacionado al aspecto societario, el año 2011 debe estar sujeto a auditoría externa, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. En consecuencia, las cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2010, que se presentan en este informe únicamente para propósitos comparativos, no han sido auditados por nosotros ni por ningún otro auditor debido a que no estaban por ley obligados.

Mayo 30 del 2012
Guayaquil – Ecuador



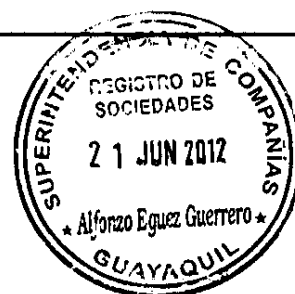
CPA. Hector Zanta Alvia
Socio
SC-RNAE No. 560
Registro No. 34.031



ALIAXA S. A.**BALANCES GENERALES****31 DE DICIEMBRE DEL 2011****(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES DEL 2010)****(Expresado en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	ACTIVO CORRIENTE:		
	Efectivo en caja y bancos	149,768	152,575
3	Cuentas por cobrar	233,543	154,948
4	Inventarios	367,225	645,331
	Gastos pagados por anticipado	3,497	4,219
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	754,033	957,073
5	Activos fijos, neto	38,060	144,797
6	Otros activos	24,230	31,046
	TOTAL ACTIVOS	816,323	1,132,916
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVO CORRIENTE:		
7	Cuentas por pagar	399,518	569,926
8	Gastos acumulados por pagar	17,554	20,381
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	417,072	590,307
9	Deuda a largo plazo	39,000	66,000
10	Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo	405,989	405,989
	TOTAL PASIVOS	862,061	1,062,296
	<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
12	Capital social	800	800
	Reserva legal	5,403	5,403
	Resultados acumulados	(51,941)	64,417
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(45,738)	70,620
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	816,323	1,132,916

Ver notas a los estados financieros



ALIXA S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES DEL 2010)
(Expresado en Dólares)**

<u>Nota</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>INGRESOS:</u>		
	Ventas netas	2,987,457	2,722,678
	(-) Costo de ventas	(2,364,602)	(2,082,240)
	Utilidad bruta	622,855	640,438
	Gastos de ventas	(584,846)	(587,362)
	Gastos administrativos	(88,049)	(86,976)
	Gastos financieros	(8,761)	(1,942)
	Pérdida operacional	(58,801)	(35,842)
	Otros ingresos (egresos), neto	(58,453)	40,148
	(Pérdida) utilidad antes de participación de Trabajadores e impuesto a la renta	(117,254)	4,306
	Participación de trabajadores	-	(646)
	(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(117,254)	3,660
	Impuesto a la renta	-	(915)
	(PERDIDA) UTILIDAD NETA	(117,254)	2,745

Ver notas a los estados financieros



ALIXA S. A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES DEL 2010)
(Expresado en Dólares)**

		<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	US\$	800	5,403	59,842	66,045
Utilidad neta		-	-	2,745	2,745
Ajuste de años anteriores		-	-	<u>1,830</u>	<u>1,830</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	US\$	800	5,403	64,417	70,620
Pérdida neta		-	-	(117,254)	(117,254)
Pérdida neta		-	-	<u>896</u>	<u>896</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	US\$	<u>800</u>	<u>5,403</u>	<u>(51,941)</u>	<u>(45,738)</u>

Ver notas a los estados financieros



ALIAXA S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES DEL 2010)
(Expresado en Dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,908,862	2,765,362
Efectivo pagado a proveedores y otros	(2,884,669)	(2,710,674)
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>24,193</u>	<u>54,688</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos	<u>0</u>	(104,929)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>0</u>	(104,929)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo proveniente de accionistas	0	478
Pago de la deuda a largo plazo	(27,000)	0
Efectivo proveniente de la deuda a largo plazo	<u>0</u>	<u>66,000</u>
Efectivo (utilizado) proveniente de las actividades de financiamiento	(27,000)	<u>66,478</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo	(2,807)	16,237
Efectivo al inicio del período	<u>152,575</u>	<u>136,338</u>
Efectivo al final del período	<u>149,768</u>	<u>152,575</u>
Ver notas a los estados financieros		



ALIAXA S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES DEL 2010)
(Expresado en Dólares)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
(PERDIDA) UTILIDAD NETA	(117,254)	2,745
AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación de activos fijos	10,163	32,476
Ajuste de años anteriores	896	1,830
(Aumento) disminución en activos:		
Cuentas por cobrar	(78,595)	42,684
Inventarios	374,680	(101,703)
Gastos pagados por anticipado	722	(2,752)
Otros activos a largo plazo	6,816	(9,694)
(Disminución) aumento en pasivos:		
Cuentas por pagar	(170,408)	89,671
Gastos acumulados por pagar	(2,827)	(569)
Total	<u>141,447</u>	<u>51,943</u>
EFFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>24,193</u>	<u>54,688</u>

Ver notas a los estados financieros



ALIXA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES DEL 2010)**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

ALIXA S. A. - Fue constituido en Guayaquil - Ecuador, el 4 de junio del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de junio del 2002. Su actividad principal es la venta al por menor de prendas de vestir en establecimientos de atención directa al público.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación. - Los estados financieros y sus notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador, y están preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció un cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia. En base a este cronograma la Compañía tiene la obligatoriedad de adoptar estas normas a partir del 1 de enero del 2012 como base de preparación de sus estados financieros, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Como resultado de la adopción de las NIIF podrían surgir ciertos ajustes al patrimonio de los accionistas (resultados acumulados) al 1 de enero del 2011; y, cambios en las políticas contables que podrían afectar la medición y presentación de las partidas de los estados financieros. Para propósitos comparativos, los estados financieros del 2011 deberán ser reestructurados de acuerdo a NIIF, los cuales podrían diferir de los estados financieros preparados con las NEC.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración está evaluando el impacto de la adopción de las NIIF en la situación financiera y resultados de operación de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, son mencionadas a continuación:

Flujos de efectivo: La Compañía para propósito de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo el saldo del disponible en caja y bancos.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar han sido valuadas a su valor nominal y no superan su importe recuperable.

Inventarios. - Están valorizados mediante el método promedio y su costo no excede el valor de mercado.



2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

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

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20%

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos vendidos.

Costos y gastos.- Los costos y gastos incurridos en el período son cargados a resultados del año en base al método del devengado.

Intereses pagados.- Son reconocidos en resultados en base al método del devengado.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

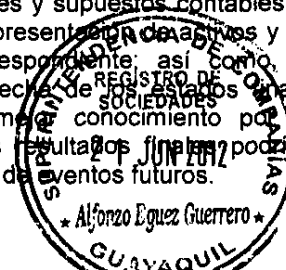
Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el año 2011, será del 24% (25% en el 2010) sobre las utilidades gravables (14% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el 2010, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas corporativa del 25% sobre la utilidad gravable.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:



3. **CUENTAS POR COBRAR (Continuación)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cientes	30,835	28,857
Crédito tributario por retenciones en la fuente e IVA	150,687	120,475
Empleados	11,344	1,434
Anticipo a proveedores	538	1,380
Otros	<u>40,139</u>	<u>2,802</u>
Total	<u>233,543</u>	<u>154,948</u>

Cuentas por cobrar clientes corresponden a valores pendientes de cobro por concepto de ventas prendas de vestir efectuadas principalmente con tarjetas de crédito en los puntos de ventas, los cuáles son recuperados en el mes siguiente.

El saldo de crédito tributario por retenciones en la fuente e IVA son valores a favor principalmente por retenciones de clientes que serán recuperados vía reclamo tributario o compensados del impuesto a la renta a pagar.

4. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de inventarios corresponde a mercaderías disponible para la venta que físicamente se encuentran en cuatro (cinco en el 2010) puntos de venta.

5. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

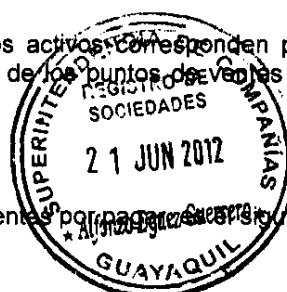
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Muebles y enseres	US\$ 54,064	143,094
Equipos de computación	25,157	44,316
Vehículos	97,965	97,965
Equipos de oficina	8,382	13,142
Adecuaciones	<u>0</u>	<u>31,481</u>
Subtotal	185,568	329,998
Menos depreciación acumulada	(147,508)	(185,201)
Total, neto	US\$ <u>38,060</u>	<u>144,797</u>

6. **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de otros activos corresponden principalmente a depósitos en garantía entregados por el arrendamiento de los puntos de ventas y adecuaciones efectuadas en las mismas.

7. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:



7. **CUENTAS POR PAGAR (Continuación)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	293,157	529,896
Cuentas por liquidar	21,868	18,304
Servicios de Rentas Internas	70,520	7,404
Impuesto a la renta por pagar (nota 11)	0	915
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2,756	3,800
Otros	<u>11,217</u>	<u>9,607</u>
Total	<u>399,518</u>	<u>569,926</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo por pagar a proveedores no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

8. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle de los gastos acumulados por pagar es el siguiente:

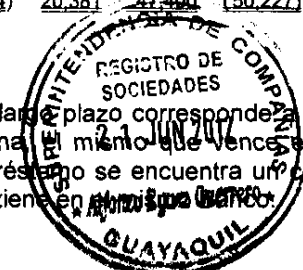
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Décimo tercer sueldo	US\$ 1,048	1,539
Décimo cuarto sueldo	4,678	7,090
Vacaciones	10,133	10,251
Fondos de reserva	1,695	855
Participación de los trabajadores en la utilidades (nota 11)	<u>0</u>	<u>646</u>
Total	US\$ <u>17,554</u>	<u>20,381</u>

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

	Saldos al 31-dic-09	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-dic-10	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-dic-11
Décimo tercer sueldo	1,555	15,599	(15,615)	1,539	15,764	(16,255)	1,048
Décimo cuarto sueldo	6,518	9,665	(9,093)	7,090	9,312	(11,724)	4,678
Vacaciones	10,268	7,702	(7,719)	10,251	7,882	(8,000)	10,133
Fondo de reserva	1,317	12,793	(13,255)	855	14,442	(13,602)	1,695
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>1,292</u>	<u>646</u>	<u>(1,292)</u>	<u>646</u>	<u>0</u>	<u>(646)</u>	<u>0</u>
Total	<u>20,950</u>	<u>46,405</u>	<u>(46,974)</u>	<u>20,381</u>	<u>47,400</u>	<u>(50,227)</u>	<u>17,554</u>

9. **DEUDA A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo la deuda a largo plazo corresponde a crédito para financiamiento de capital de trabajo en el Banco Pichincha. El mismo que vence en el 2012 y genera el 11.20% de interés anual. Como garantía del préstamo se encuentra un certificado de depósito por US\$. 100,000 que uno de los accionistas mantiene en el mismo banco.



10. **CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de cuentas por pagar a accionistas a largo plazo se origina por préstamos para financiar capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

11. **IMPUESTO A LA RENTA**

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron las siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(Pérdida) utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	US\$ (117,254)	4,306
Participación de los trabajadores en las utilidades	(0)	(646)
Utilidad sujeta a impuesto a la renta	US\$ (117,254)	40,339
25% Impuesto a la renta por pagar	US\$ 0	915

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta por pagar por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 915	1,830
Provisión cargada al gasto	0	915
Pago de impuesto a la renta del año anterior	(915)	(1,830)
Saldo al final del año (nota 7)	US\$ 0	915

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2009 al 2011, no han sido revisadas por el SRI.

12. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social está compuesto de 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$. 1 cada una, compuesto de la siguiente manera:

	<u>Acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación US\$ en el capital</u>	<u>% Participación</u>
José Guevara Rosales	400	1	400	50.00%
María Guevara Rosales	400	1	400	50.00%
Total	800		800	100.00%

13. **RECLASIFICACIONES**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los estados financieros adjuntos difieren de los registros contables de la Compañía, debido a ciertas reclasificaciones efectuadas para la presentación del informe.



14. **EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2011, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar las cifras de los estados financieros adjuntos.

