

OPTIKLY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

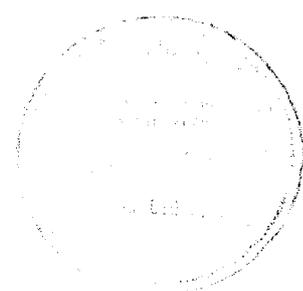
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO :

	<u>Páginas</u>
Informe de Auditoria Externa	2-3
Balance General	4
Estados de Resultados	5
Estado de Inversión de los Accionistas	6
Estado de Flujo de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-20

ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC No. 17	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 " Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de Dolarización"
Compañía	OPTIKLY S.A.
PEPS	Primero en Entrar - Primero en Salir Método de Valoración de Inventarios
IVA	Impuesto al Valor Agregado
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
CAE	Corporación Aduanera Ecuatoriana
DAU	Declaración Aduanera Única
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
R.O.	Registro Oficial



CPA. MARGARITA BARRETO ALCIVAR
Auditor Independiente



INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A los Accionistas
OPTIKLY S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los balances generales de OPTIKLY S.A., al 31 de diciembre del 2009, y los Estados de Resultados, Inversión de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa. (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que pueden afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría 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 auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.
4. En la Nota H, se describe que en el año 2009, la Compañía efectuó dos baja de inventarios por el valor de USD111,000.00, incluye principalmente el valor de USD77,967.79 en Agosto 31 del 2009, debido que el Inventario de Artículos de Hogar, piñatería y otros se encontraba en mal estado. El acta se la realizó mediante declaración juramentada ante la presencia del Notario XVI del Cantón Guayaquil, Representante Legal, Bodeguero y el Contador de la Compañía; información que reposa en los archivos del señor Notario, cumpliendo con las disposiciones legales vigente.
5. El 17 de Mayo del 2011, la Compañía procedió a presentar la Segunda Sustitutiva de la Declaración del Impuesto la Renta del ejercicio económico del año 2009, debido que la Compañía no había clasificado correctamente las cuentas contables de la Compañía. Además, en Agosto 02 del 2010, presento la primera sustitutiva de la Declaración del Impuesto a la Renta debido que no se procedió a restar las retenciones en la fuente de los clientes para que el resultado fuese el valor real del impuesto a la renta por pagar. Ver Nota O.
6. Como se menciona en la Nota K, L, M y N, la Compañía al 31 de diciembre del 2009, la Compañía presenta un endeudamiento del 41% con Bancos y Proveedores del Exterior, esto se produjo, porque se realizó la adquisición de nuevos artículos para comercializar.

7. En Julio 28 del 2009, la CAE notifica duda razonable sobre el Valor en Aduana consignado mediante DAU # 15807295 con refrendo #028-2009-10-056077 con fecha de aceptación el 23 de julio del 2009, según Informe de Valor con Ajuste No. 028-09-10-056077-015266 de fecha 27 de julio del 2009 que el valor consignado por USD11,644.00 equivale a USD51,524.70; en consecuencia, se genera una diferencia de USD39,880.70 que debería ser justificada por parte de la Compañía. Hasta la presente fecha, la Compañía, continua la impugnación de este trámite a la CAE, manteniendo una garantía bancaria con una Compañía aseguradora local por el valor de USD48,000.00.

Opinión:

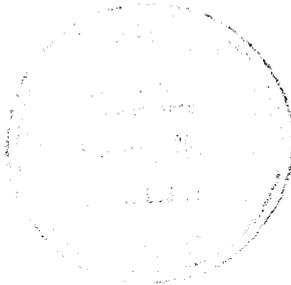
8. En mi opinión, dadas las excepciones descritas en los numerales 4, 5, 6 y 7, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OPTIKLY S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, la inversión de los accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, éstos han sido preparados de acuerdo con la Normas de Contabilidad descritas en la Nota B.



Margarita Barreto A.

Mayo 18 de 2011
Guayaquil, Ecuador

Licencia Profesional No.26.774
Superintendencia de Compañías SRNAE. No. 413



OPTIKLY S.A.BALANCES GENERALESAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en USDólares)

ACTIVO**ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo (Nota C)	245.380,05
Inversiones (Nota D)	6.133,77
Cuentas por Cobrar (Nota E)	1.474.918,02
Otras Cuentas por cobrar (Nota F)	82.352,15
Impuestos Anticipados (Nota G)	17.773,11
Inventarios (Nota H)	504.231,58
Activos Anticipados (Nota I)	11.252,03
Total Activo Corriente	2.342.040,71

ACTIVOS FIJOS (Nota J)	157.731,60
-------------------------------	-------------------

TOTAL ACTIVO	2.499.772,31
---------------------	---------------------

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**PASIVO CORRIENTE**

Obligaciones Bancarias (Nota K)	400.000,00
Cuentas por Pagar (Nota L)	409.472,27
Documentos por Pagar (Nota M)	111.468,10
Impuestos por Pagar (Nota N)	2.811,60
Gastos Acumulados por Pagar (Nota O)	35.674,60
Total Pasivo Circulante	959.426,57

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota P)	1.324.539,90
--------------------------------------	---------------------

TOTAL DEL PASIVO	2.283.966,47
-------------------------	---------------------

INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota Q)

Capital social	800,00
Reserva legal	2.532,71
Reserva de Capital	4.072,53
Utilidades Acumuladas	91.195,08
Utilidad del Ejercicio	117.205,52

TOTAL DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	215.805,84
--	-------------------

TOTAL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	2.499.772,31
--	---------------------

PASIVO CONTINGENTE (Nota R)	79.447,00
------------------------------------	------------------



Sr. Eduardo Azar A.
Gerente General



Sr. Luigi Meregildo
Contador General

OPTIKLY S.A.ESTADOS DE RESULTADOSAÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en USDólares)

INGRESOS OPERACIONALES	
Tarifa 12%	3.580.536,71
Tarifa 0%	-
	<u>3.580.536,71</u>
COSTOS DE VENTAS	<u>(2.827.321,40)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	753.215,31
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos Administrativos	(386.338,25)
Gastos de Ventas	(52.588,23)
	<u>(438.926,48)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	314.288,83
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	
Otros ingresos (Nota R)	-
Gastos Financieros	(19.437,03)
Otros Egresos	(111.000,00)
	<u>(130.437,03)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	183.851,80
15% Participación Trabajadores (Nota P)	(27.577,77)
Gastos no deducibles en el país	0,00
UTILIDAD GRAVABLE	156.274,03
25% Impuesto a la Renta (Nota O)	(39.068,51)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	117.205,52

Sr. Eduardo Azar A.
Gerente General

Sr. Luigi Meregildo
Contador General

OPTIKLY S.A.
ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresados en USDólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidad Acumuladas</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo Según Libros, al 1 de enero del 2009	800,00	2.532,71	4.072,53	24.121,86	105.212,90	136.740,00
15% Participacion a Trabajadores,2008					(15.781,94)	(15.781,94)
25% Impuesto a la Renta, 2008					(22.357,74)	(22.357,74)
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio, 2008				67.073,22	(67.073,22)	0,00
Utilidad del Ejercicio, 2009					183.851,80	183.851,80
15% Participacion a Trabajadores,2009					(27.577,77)	(27.577,77)
25% Impuesto a la Renta, 2009					(39.068,51)	(39.068,51)
					0,00	0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>800,00</u>	<u>2.532,71</u>	<u>4.072,53</u>	<u>91.195,08</u>	<u>117.205,52</u>	<u>215.805,84</u>


 Sr. Eduardo Azar A.
 Gerente General


 Sr. Luigi Meregildo
 Contador General

Vea notas a los estados financieros

OPTIKLY S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en USDólares)

FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido por clientes	3.486.581,99
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2.686.624,18)
Intereses y comisiones pagadas	3.436,26
Intereses ganados	0,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>803.394,07</u>
 ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adiciones de Activos Fijos	(58.925,87)
Bajas de Activos Fijos	<u>0,00</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(58.925,87)</u>
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento de la Obligación Bancaria a Corto Plazo	388.737,18
Disminución de Pasivo a Largo Plazo	<u>(1.067.950,23)</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(679.213,05)</u>
 AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	 65.255,15
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>180.124,90</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>245.380,05</u></u>



Sr. Eduardo Azar A.
Gerente General



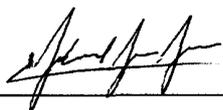
Sr. Luigi Meregildo
Contador General

OPTIKLY S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

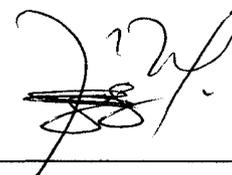
(Expresado en USDólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	117.205,52
Transacciones que no representan movimientos del efectivo:	
Depreciación	24.921,22
Amortización de Seguros	12.840,15
Provisión para Cuentas Incobrables	2.156,46
Baja de Inventario	111.000,00
Provisión de Beneficios Sociales	12.767,54
Provisión 15% Participacion Trabajadores	27.577,77
Provisión 25% Impuesto a la Renta, Año 2009	39.068,51
SUBTOTAL	230.331,65
TOTAL UTILIDAD NETA SIN CONSIDERAR PARTIDAS DE GASTOS QUE NO SIGNIFICAN DESEMBOLSO	347.537,17
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:	
Aumento en Inversiones Temporales	(6.133,77)
Aumento en Cuentas por Cobrar	(58.041,67)
Aumentos en Otras Cuentas por Cobrar	(79.602,15)
Disminución en Impuestos Anticipados	5.423,72
Disminución en Inventarios	352.014,29
Aumento en Gastos pagados por anticipado	(11.252,03)
Aumento en cuentas por pagar, documentos, impuestos , IESS, beneficios sociales y otras cuentas por pagar	253.448,51
	455.856,90
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	803.394,07



Sr. Eduardo Azar A.
Gerente General



Sr. Luiggi Meregildo
Contador General

OPTIKLY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresada en USDólares)

A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

En la ciudad de Guayaquil, el día 05 de Julio de 2.005, mediante escritura pública otorgada ante el Dr. Ivole Zurita Zambrano, Notario Vigésimo Quinta del Cantón Guayaquil, se constituye la Compañía. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 05.G.IJ.0004344 del 08 de Julio del 2.005, e inscrita el 22 de Julio del 2005. Su actividad principal es la venta por mayor y menor de aparatos de electrodomésticos, prendas de vestir, organización de eventos y entre otros.

La Junta General de Accionistas de la Compañía OPTIKLY S.A., en sesión celebrada el 06 de Septiembre del 2005, resolvió por unanimidad lo siguiente: Renuncia del Actual Presidente y Designación del Nuevo Presidente y Gerente General de la Compañía.

El 15 de Septiembre del 2005, ante el señor Notario Décima Octava del Cantón Guayaquil, se procede a realizar la Venta a favor de la Compañía OPTIKLY S.A., por los cónyuges Luis Alberto Salvador Albán y Doña Angela María Morla Ginatta de Salvador al Señor Eduardo Azar Azar, en su calidad de Gerente General y Representante Legal, fue aprobada mediante escritura pública 994/2005 el 12 de Octubre del 2005.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el principio del costo, modificado en lo que respecta a los saldos de activos y pasivos no monetarios originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17. La Compañía mantiene sus registros contables en USD.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NEC, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación del resultado al considerar los ingresos y los gastos del año, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las Notas que se mencionan a continuación son aquellas que se consideran más relevantes, por lo tanto, las explicaciones o detalles de las partidas, están explicadas en su respectiva cuenta.

**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:
(Continuación)**

Efectivo, la Compañía considera como caja y equivalentes de efectivo, los saldos que mantiene en la cuenta Caja Chica y los depósitos que mantiene en los cuatro bancos locales. Ver Nota C.

Inversiones, se encuentra registrado al valor nominal, el certificado de depósito a plazo que mantiene con el Banco del Pichincha. Ver Nota D.

Cuentas por Cobrar a Clientes, la Compañía a efectos de mantener su nivel de liquidez requerido, factura a sus clientes, con una política de crédito de 45 hasta 180 días plazo. Ver Nota E.

Provisión para cuentas incobrables, se lo establece de acuerdo al Capítulo IV, Depuración de los Ingresos, Artículo 10, Deducciones, numeral 11 de la LRTI, esto es, ha calculado el 1% en función de los saldos de las cuentas pendientes de cobro del ejercicio 2009. Las reservas para posibles pérdidas se incrementan mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuyen por los castigos de valores considerados irre recuperables. Ver Nota E.

Otras Cuentas por Cobrar, mantiene a anticipos que se otorga a los proveedores de compras y servicios; además, rubros que adeudan los colaboradores de la Compañía, que son descontados mensualmente en los roles de pago, y depósitos en garantía entregados a los proveedores de servicios por las importaciones. Ver Nota F.

Inventarios, lo conforman las mercaderías disponibles para la venta como: electrodomésticos, artículos de bazar (piñatería) y otros que se compran localmente o importa de China, Estados Unidos y Panamá. Ver Nota H.

El sistema que la Compañía, mantiene para asegurar una apropiada rotación del inventario es el de FIFO (primero que entra primero que sale) para de esta manera evitar, la obsolescencia.

Gastos Pagados por Anticipado, la Compañía tiene como política asegurar sus activos que incluye: equipos, vehículos, mercaderías, robo y asalto al almacén o bodega.

La tasa de amortización que la Compañía utiliza para contabilizar la porción del seguro devengado está dada en base al plazo o vigencia de las pólizas y que en este caso es de un año. Ver Nota I.

Activos fijos están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Ver Nota J.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:
(Continuación)

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación y software	3

Obligaciones Bancarias, constituye valor que se adeuda a una entidad financiera local, correspondiente a préstamo bancario. Ver Nota K.

Cuentas por pagar, incluye valores por pagar a los proveedores locales por compras de bienes y servicios profesionales, alquileres y otros. Además; valores por pagar a los proveedores del exterior por la adquisición de las mercaderías para la venta. Ver Nota L.

Obligaciones con el personal y con la Administración Tributaria, la Compañía mensualmente provisiona los beneficios sociales que por Ley tiene que reconocer a su fuerza laboral y el pago esta dado en las fechas establecidas. A efectos de confirmar que la Compañía se encuentra al día en sus obligaciones con el IESS, se recibió la última Certificación de dicha Entidad del 29 de Marzo del 2010. A la fecha de mi revisión, no se adeuda valor alguno a esta institución. Ver Nota N y O.

Con relación a las obligaciones tributarias, la Compañía es Contribuyente Especial, desde el 22 de Diciembre del 2009, mediante la Resolución No. NAC-GCORCEC09-00833. Por tal motivo; se realiza mensualmente las retenciones de IVA y del Impuesto a la Renta, según lo establece el marco legal. El pago de estos impuestos se lo realiza de acuerdo al noveno dígito del RUC. En el caso, de existir la presentación tardía de las declaraciones, la Compañía asumirá los intereses y multas que corresponden.

Provisión para Impuesto a la Renta, Participación de los Empleados en las Utilidades y otros Impuestos, de conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía en el año 2009, tiene pendiente en cancelar el valor USD20,792.46 de la provisión que había registrado para el 15% de participación de trabajadores hasta la presente fecha. Ver Nota O.

El valor del 25% del Impuesto a la Renta por las utilidades logradas en el ejercicio económico del año 2009, fue compensado con el Impuesto Retenido de los clientes, originando un valor a pagar de USD1,670.80 mas intereses y multas por USD69,32 que dan un total a cancelar por USD1,740.12 que fue debitado en la cuenta bancaria el día 20 de mayo del 2010.

Ingresos, se contabilizan por el método devengado. Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:
(Continuación)

Gastos de Administración y Ventas; referente al costo que le representa las remuneraciones que se reconocen al personal de la Oficina.

El control de los gastos de ventas se mantiene por separado y se relaciona con las actividades que se requieren ejecutar para comercializar los productos. El resto de los gastos de operación se contabilizan cuando se causan. (Fecha de devengamiento).

Moneda local, a partir del 10 de enero del 2000 el Dólar es la moneda de USD uso local en la Republica del Ecuador.

C. EFECTIVO:

Caja	USD		USD	1,955.00
Caja General	(1)	1,370.00		
Caja Chica	(2)	<u>585.00</u>		
Bancos				243,425.05
Locales	(3)	<u>243,425.05</u>		
			USD	<u>245,380.05</u>

- (1) Corresponde a un cheque de un cliente que fue devuelto por protesto. A la fecha de nuestra revisión este valor fue cancelado en el mes de Enero del 2010.
- (2) La Compañía mantiene dos fondos para cubrir gastos menores; de la oficina de bodega y administrativos.
- (3) Incluye principalmente en sus registros contables el valor de USD 225,508.14 correspondiente a la cuenta corriente que mantiene en el Banco Pichincha.

El movimiento del efectivo se resume a continuación:

Efectivo al Inicio del Año, Enero 01 del 2009	USD	180,124.90
Efectivo al Final del Año, Diciembre 31 del 2009		<u>245,380.05</u>
Aumento del Efectivo (Ver Estado de Flujo de Efectivo, Pag. # 7)	USD	<u>65,255.15</u>

D. INVERSIONES:

La Compañía, mantiene en el Banco del Pichincha un certificado de depósito a plazo en moneda local, con fecha de inicio en diciembre 28 del 2009 con vencimiento junio 28 del 2010 con una tasa de interés de 4.50% anual. Este valor se lo obtuvo por ser garante de un préstamo. A la fecha de mi revisión, este valor se encuentra en vigencia hasta el 27 de junio del 2011.

E. CUENTAS POR COBRAR :

Cíientes	USD	1,155,854.91
Documentos por Cobrar – Pagarés		<u>335,531.45</u>
	USD	1,491,386.36
Menos: Provisión Cuentas Incobrables (1)		<u>16,468.34</u>
	USD	<u>1,474,918.02</u>

El movimiento de las cuentas por cobrar, durante el año 2009, se manifiesta así:

Saldo Inicial al 01 de enero de 2009	USD	1,431,188.24
(+) Adiciones		
Facturación del Año 2009		3,580,536.71
(-) Saldo al final, 31 de diciembre de 2009		<u>(1,525,142.96)</u>
Efectivo recibido por clientes, año 2009	USD	<u>3,486,581.99</u>

(1) Durante el año 2009, la Compañía realizó el siguiente movimiento de la provisión de cuentas incobrables:

Saldo Inicial al 01 de enero del 2009	USD	14,311.88
(+) Adiciones		
Gasto		2,156.46
(-) Bajas		<u>(0.00)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del 2009	USD	<u>16,468.34</u>

F. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Depósitos en Garantía	(1)	USD	50,457.00
Anticipo a Proveedores	(2)		30,638.80
Empleados			1,256.35
		USD	<u>82,352.15</u>

(1) Incluye USD48,000.00 como fianza aduanera a favor de la CAE emitida por una aseguradora local por un plazo de 60 días con vencimientos en Mayo 22 del 2011.

(2) Corresponde a anticipos entregados por el viaje al exterior a la China por negociaciones. A la fecha de mi revisión este valor ya fue liquidado.

G. IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Representa el crédito tributario de IVA correspondiente a las importaciones realizadas por productos para el giro del negocio.

H. INVENTARIOS:

Inventarios en Almacén	(1)	USD	395,250.96
Importaciones en Tránsito	(2)		108,980.62
		USD	<u>504,231.58</u>

(1) Son inventarios que la Compañía tiene disponible para la venta, como: electrodomésticos, artículos de piñatería y de hogar, equipos electrónicos, etc. Se detalla:

Electrodomésticos	USD	166,005.40
Artículos de Piñatería (a)		130,432.82
Artículos de Hogar (a)		83,002.70
Varios		15,810.04
	USD	<u>395,250.96</u>

a) La Compañía efectuó dos baja de inventarios por el valor de USD111,000.00, incluye principalmente el valor de USD USD77,967.79 en Agosto 31 del 2009, debido que el Inventario de Artículos de Hogar, piñatería y otros se encontraba en mal estado. El acta se la realizó mediante declaración juramentada ante la presencia del Notario XVI del Cantón Guayaquil, Representante Legal, Bodeguero y el Contador de la Compañía; información que reposa en los archivos del señor Notario, cumpliendo con las disposiciones legales vigente.

H. INVENTARIOS: (Continuación)

(2) La composición de las importaciones en tránsito, se integra por los pedidos de electrodomésticos y muebles de hogar. A continuación lo detallo:

DUI		PROVEEDOR DEL EXTERIOR	DESCRIPCION	VALOR	FECHA ING.
#	FECHA				BODEGA
16211084	19-09-09	SANDA KING	PIÑATERIA	USD 26,884.48	05-ene-10
16301646	28-11-009	SANDA KING	GITARRAS Y BAJOS	47,380.30	05-feb-10
16301653	01-12-09	SANDA KING	GITARRAS Y BAJOS	34,716.14	17-feb-10
TOTALES				USD 108,980.62	

I. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía incluye en el grupo de gastos pagados por anticipado, la descomposición de los seguros:

Fecha		Póliza No.	Compañía Seguro	Tipo de Ramo	Suma Asegurada	Valor		
Inicio	Vcto					Prima	Otros	Neto
21-sep-08	21-sep-09	13416-0	Rio Guayas	Incendio	1,500,000.00	3,905.00	163.20	4,068.20
21-sep-08	21-sep-09	4424-0	Rio Guayas	Transporte	30,000.00	3,600.00	151.00	3,751.00
21-sep-08	21-sep-09	2316-0	Rio Guayas	Robo	100,000.00	3,000.00	127.00	3,127.00
05-sep-08	05-sep-09	22163-0	Rio Guayas	Vehículos	36,375.00	1,345.88	58.84	1,404.72
27-oct-09	27-oct-10	200094	Seguros Bolívar	Multirisgo Industrial	1,400,000.00	4,262.50	179.50	4,442.00
27-oct-09	27-oct-10	225505	Seguros Bolívar	Vehículos	37,000.00	1,369.00	59.75	1,428.75
Totales					3,103,375.00	17,482.38	739.29	18,221.67
					(-)	Valores Ajustados		0.00
					(-)	Valor Amortizado		(12,840.15)
Saldo al 31 de diciembre del 2009								5,381.52

J. ACTIVOS FIJOS:

		<u>Saldo</u> <u>01/01/2009</u>		<u>Adiciones</u>		<u>Bajas</u>		<u>Saldo</u> <u>31/12/2009</u>
Edificios	USD	50,000.00	USD	0,00	USD	0,00	USD	50,000.00
Maquinarias y Equipos		5,680.00		9,138.05		0.00		14,818.05
Muebles y Enseres		12,035.00		3,571.43		0,00		15,606.43
Vehículos		58,883.57		34,821.43		0,00		93,705.00
Equipos de Computación		9,492.19		9,268.00		0,00		18,760.19
Otros Activos Fijos		<u>0,00</u>		<u>2,126.96</u>		<u>0,00</u>		<u>2,126.96</u>
		136,090.76		58,925.87		0,00		195,016.63
Menos: Depreciación Acumulada		<u>(12,363.81)</u>		<u>(24,921.22)</u>		0.00		<u>(37,285.03)</u>
	USD	<u><u>123,726.95</u></u>	USD	<u><u>(34,004.65)</u></u>	USD	<u><u>0,00</u></u>	USD	<u><u>157,731.60</u></u>

K. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO:

Corresponde préstamo bancario tipo hipotecario para Capital de Trabajo, con el Banco del Pichincha con una tasa de interés fija 9.74% y con vencimiento en Diciembre 24 del 2010. A la fecha de mi revisión, este valor fue cancelado en Enero 07 del 2011.

L. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores del Exterior (1)	USD	186,570.77
Proveedores Locales (2)		<u>222,901.50</u>
	USD	<u><u>409,472.27</u></u>

1. Este valor se encuentra integrado por los valores que se adeudan por la compra de electrodomésticos, artículos de piñatería y de hogar, equipos electrónicos, etc. A continuación se detalla:

<u>Nombre del Proveedor del Exterior</u>	<u>Valor</u>
Sanda King Industries Ltd. (a)	USD 72,143.78
Premier Electric Corp. (b)	95,005.00
Anagram (c)	<u>19,421.99</u>
	USD <u><u>186,570.77</u></u>

L. CUENTAS POR PAGAR: (Continuación)

- a. Corresponde a facturas por artículos de piñatería, de éstas se cancelaron el valor de USD50,638.32 en marzo del 2010. A la fecha de mi revisión, está pendiente la compensación del valor de USD30,750.76 mediante notas de crédito que tienen que ser emitidas por el proveedor del exterior debido que la mercadería llegó en mal estado.
- b. Representan facturas por artículos de hogar, se cancelo este valor en su totalidad en enero 29 del 2010.
- c. Este valor se cancelo en mayo 17 del 2010.

2. Representan a facturas recibidas de proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios que se utilizan en la normal operación del negocio.

M. DOCUMENTOS POR PAGAR:

Representan letras firmadas para respaldar las obligaciones de las importaciones con los proveedores del exterior. A continuación se desglosa:

Chase International Exports Ltd.	USD	16,468.10
Sanda King Industries Ltd.		<u>95,000.00</u>
	USD	<u>111,468.10</u>

Estos valores fueron cancelados en su totalidad durante el año 2010 y nos devolvieron las letras originales.

N. IMPUESTOS POR PAGAR:

Retención de IVA	USD	
30% Bienes		197.72
70% Servicios		180.25
100% Servicios Profesionales y Otros		<u>146.20</u>
		524.17
Retención en la Fuente		
1% Compras de Bienes		271.42
2% Otros Servicios		<u>345.21</u>
		616.63
25% Impuesto a la Renta por Pagar (1)		<u>1,670.80</u>
	USD	<u>2,811.60</u>

N. IMPUESTOS POR PAGAR: (Continuación)

- (1) El impuesto a la renta se determina sobre la base del 25% de las utilidades tributables o del 15% cuando se capitaliza las utilidades.

Para el año 2009, se realiza de la siguiente manera el cálculo:

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio	USD	183.851,80
(-) 15% Participación de Trabajadores		27.577,77
(+) Gastos no Deducibles en el País		<u>0.00</u>
(=) Utilidad Gravable		156.274,03
(-) 25% Impuesto a la Renta		<u>(39.068,51)</u>
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	USD	<u>117.205,52</u>

O. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Décimo Tercer Sueldo	USD	572.67
Décimo Cuarto Sueldo		2,640.00
Vacaciones		3,375.85
Préstamos Quirografarios		31.17
Aporte Individual		642.19
Aporte Patronal		766.23
IECE y SECAP		68.72
Participación a Utilidades a Trabajadores (1)		<u>27,577.77</u>
	USD	<u>35,674.60</u>

- (1) De acuerdo con las disposiciones laborales vigentes, se debe destinar el 15% de la ganancia líquida anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre los trabajadores. Se encuentra pendiente de cancelar el valor de USD20,792.46 hasta la fecha de mi revisión. Ver Nota O.

O. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR: (Continuación)

El movimiento de la cuenta de los Beneficios Sociales, es como se menciona a continuación:

Saldo al 01 de Diciembre del 2009	USD	0.00
(+) Adiciones		
Gasto		12,767.54
(-) Pagos		
Año 2009		6,524.20
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	USD	<u>6,243.34</u>

P. PASIVO A LARGO PLAZO:

Corresponde valores entregados por el accionista en calidad de préstamos para que efectuara pagos a las operaciones del giro del negocio, sin intereses y fecha de vencimientos.

Q. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: El capital autorizado es de USD 1,600.00, el suscrito asciende a USD 800.00 que representan 800.00 acciones ordinarias y nominativas al valor nominal de USD0.01 cada una.

Reserva Legal: De acuerdo a disposiciones legales vigentes se debe destinar el 10% de la ganancia neta para la Reserva legal hasta completar por lo menos el 50% del Capital Pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de Capital: En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 31 de diciembre del 2000: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, de acuerdo a la NEC 17 "conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de Dolarización"

Utilidades Acumuladas: El saldo de esta cuenta esta a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. La Compañía, no ha pagado a los accionistas hasta la presente fecha de la revisión.

Utilidad del Ejercicio: Es el resultado obtenido en el ejercicio después de la utilidad operacional después de los impuestos y participación de utilidades.