

**OPTIKLY S.A.**

**Informe de Auditoria Externa**  
**Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre del 2010**



OPTIKLY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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	9-19

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

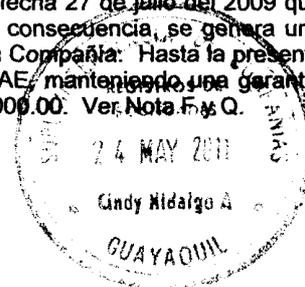
1. He examinado los balances generales de OPTIKLY S.A., al 31 de diciembre del 2010, y los Estados de Resultados, Inversión de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa. (Expresados 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. El 21 de Mayo del 2011, la Compañía procedió a presentar la Sustitutiva de la Declaración del Impuesto la Renta del ejercicio económico del año 2010, debido que la Compañía no había clasificado correctamente las cuentas contables de la Compañía.
5. 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. Ver Nota F y Q.



Opinión:

6. En mi opinión, dadas las excepciones descritas en los numerales 4 y 5, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de OPTIKLY S.A., al 31 de diciembre del 2010, 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.

Mayo 23 de 2011  
Guayaquil, Ecuador



Margarita Garreta A.

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



**OPTIKLY S.A.****BALANCES GENERALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresados en USDólares)

**ACTIVO****ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo (Nota C)	10.157,39
Inversiones (Nota D)	6.133,77
Cuentas por Cobrar (Nota E)	968.082,27
Otras Cuentas por cobrar (Nota F)	267.184,56
Impuestos Anticipados (Nota G)	23.146,95
Inventarios (Nota H)	234.705,60
Activos Anticipados (Nota I)	7.157,58
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1.516.568,12</b>

<b>ACTIVOS FIJOS (Nota J)</b>	<b>174.412,98</b>
-------------------------------	-------------------

<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.690.981,10</b>
---------------------	---------------------

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

Obligaciones Bancarias (Nota K)	35.118,00
Cuentas por Pagar (Nota L)	193.040,87
Impuestos por Pagar (Nota M)	5.938,58
Gastos Acumulados por Pagar (Nota N)	57.757,35
<b>Total Pasivo Circulante</b>	<b>291.854,80</b>

<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota O)</b>	<b>1.086.590,83</b>
--------------------------------------	---------------------

<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1.378.445,63</b>
-------------------------	---------------------

**INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota P)**

Capital social	800,00
Reserva legal	2.532,71
Reserva de Capital	4.072,53
Utilidades Acumuladas	208.400,60
Utilidad del Ejercicio	96.729,63

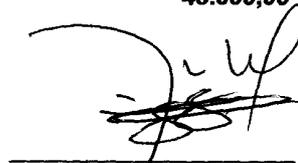
<b>TOTAL DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>312.535,47</b>
----------------------------------------------	-------------------

<b>TOTAL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1.690.981,10</b>
----------------------------------------------------	---------------------

<b>PASIVO CONTINGENTE (Nota Q)</b>	<b>48.000,00</b>
------------------------------------	------------------



Sr. Eduardo Azar A.  
Gerente General



Sr. Luiggi Meregildo  
Contador General

Vea notas a los estados financieros

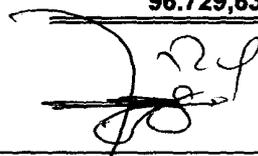
**OPTIKLY S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresados en USDólares)

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	
Tarifa 12%	3.816.732,15
Tarifa 0%	-
	<u>3.816.732,15</u>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	<u>(2.697.427,30)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>1.119.304,85</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	
Gastos Administrativos	(762.560,04)
Gastos de Ventas	(26.795,50)
	<u>(789.355,54)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>329.949,31</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
Gastos Financieros	(21.416,05)
Otros Egresos	(156.800,51)
	<u>(178.216,56)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>151.732,75</b>
15% Participación Trabajadores (Nota P)	(22.759,91)
Gastos no deducibles en el país	0,00
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>128.972,84</b>
25% Impuesto a la Renta (Nota O)	(32.243,21)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>96.729,63</b>



Sr. Eduardo Azar A.  
Gerente General

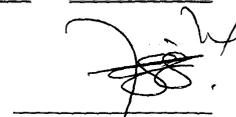


Sr. Luigi Meregildo  
Contador General

**OPTIKLY S.A.**  
**ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
 (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 2010	800,00	2.532,71	4.072,53	91.195,08	117.205,52	215.805,84
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio, 2009				117.205,52	(117.205,52)	0,00
Utilidad del Ejercicio, 2010					151.732,75	151.732,75
15% Participacion a Trabajadores, 2010					(22.759,91)	(22.759,91)
25% Impuesto a la Renta, 2010					(32.243,21)	(32.243,21)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<u>800,00</u>	<u>2.532,71</u>	<u>4.072,53</u>	<u>208.400,60</u>	<u>96.729,63</u>	<u>312.535,47</u>

  
 Sr. Eduardo Azar A.  
 Gerente General

  
 Sr. Luigg/Meregildo  
 Contador General

Vea notas a los estados financieros

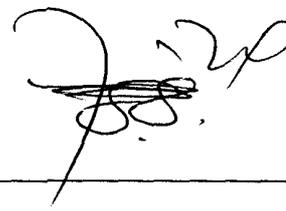
**OPTIKLY S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresados en USDólares)

<b>FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Efectivo recibido por clientes	4.317.829,09
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3.924.448,63)
Intereses y comisiones pagadas	21.416,05
Intereses ganados	0,00
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>414.796,51</u></b>
 <b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Adiciones de Activos Fijos	(47.188,10)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b><u>(47.188,10)</u></b>
 <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Disminución de la Obligación Bancaria a Corto Plazo	(364.882,00)
Disminución de Pasivo a Largo Plazo	(237.949,07)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>(602.831,07)</u></b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO</b>	<b>(235.222,66)</b>
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>245.380,05</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u><u>10.157,39</u></u></b>



Sr. Eduardo Azar A.  
Gerente General



Sr. Luiggi Meregildo  
Contador General

**OPTIKLY S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

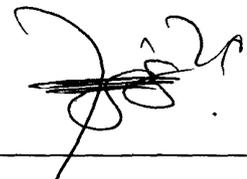
(Expresado en USDólares)

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

<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	96.729,63
Transacciones que no representan movimientos del efectivo:	
Depreciación	30.506,72
Amortización de Seguros	6.128,12
Provisión para Cuentas Incobrables	5.738,81
Baja de Inventario	156.800,51
Provisión de Beneficios Sociales	16.021,99
Provisión 15% Participacion Trabajadores	22.759,91
Provisión 25% Impuesto a la Renta, Año 2009	32.243,21
<b>SUBTOTAL</b>	<u>270.199,27</u>
<b>TOTAL UTILIDAD NETA SIN CONSIDERAR PARTIDAS DE GASTOS QUE NO SIGNIFICAN DESEMBOLSO</b>	<u>366.928,90</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:</b>	
Disminución en Cuentas por Cobrar	506.835,75
Aumentos en Otras Cuentas por Cobrar	(184.832,41)
Aumentos en Impuestos Anticipados	(5.373,84)
Disminución en Inventarios	269.525,98
Disminución en Gastos pagados por anticipado	4.094,45
Disminución en cuentas por pagar, documentos, impuestos, IESS, beneficios sociales y otras cuentas por pagar	(542.382,32)
	<u>47.867,61</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>414.796,51</u>



Sr. Eduardo Azar A.  
Gerente General



Sr. Luigi Meregildo  
Contador General

**OPTIKLY S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(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 USDólares.

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 cinco 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 2010. Las reservas para posibles pérdidas se incrementan mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuyen por los castigos de valores considerados irrecuperables. 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 PEPS (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:

ACTIVOS	AÑOS
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 16 de Junio del 2011. A la fecha de mi revisión, no se adeuda valor alguno a esta institución. Ver Nota M y N.

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 2010, tiene pendiente en cancelar el valor USD43,552.37 de la provisión que había registrado para el 15% de participación de trabajadores hasta la presente fecha, correspondiente al año 2009 y 2010. Ver Nota M.

El valor del 25% del Impuesto a la Renta por las utilidades logradas en el ejercicio económico del año 2010, fue compensado con el Impuesto Retenido de los clientes, originando un valor a pagar de USD2,947.71 mas intereses y multas por USD120.29 que dan un total a cancelar por USD3,068.00 que fue debitado en la cuenta bancaria el día 03 de mayo del 2011.

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	1,882.15
Caja General	(1)	1,182.15		
Caja Chica	(2)	<u>700.00</u>		
Bancos				8,275.24
Locales	(3)	<u>8,275.24</u>		
			<b>USD</b>	<b><u>10,157.39</u></b>

- (1) Corresponde a un cheque de un cliente que entrego como parte de pago. A la fecha de nuestra revisión este valor fue cancelado en el mes de Enero del 2011.
- (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 6,650.00 correspondiente a una cuenta ahorro que mantiene con una institución financiera local.

El movimiento del efectivo se resume a continuación:

Efectivo al Inicio del Año, Enero 01 del 2010	USD	245,380.05
Efectivo al Final del Año, Diciembre 31 del 2010		<u>10,157.39</u>
Disminución del Efectivo (Ver Estado de Flujo de Efectivo, Pag. # 7 )	<b>USD</b>	<b><u>235,222.66</u></b>

**D. INVERSIONES:**

La Compañía, mantiene en el Banco del Pichincha un certificado de depósito a plazo en moneda local, con fecha de inicio en junio 27 del 2010 con vencimiento junio 27 del 2011 con una tasa de interés de 4.50% anual. Este valor se lo obtuvo por ser garante de un préstamo

**E. CUENTAS POR COBRAR :**

Cientes	USD	812,037.32
Documentos por Cobrar – Pagarés		<u>178,252.10</u>
	<b>USD</b>	<b>990,289.42</b>
Menos: Provisión Cuentas Incobrables (1)		<u>22,207.15</u>
	<b>USD</b>	<b><u>968,082.27</u></b>

El movimiento de las cuentas por cobrar, durante el año 2010, se manifiesta así:

Saldo Inicial al 01 de enero de 2010	USD	1,491,386.36
(+) Adiciones		
Facturación del Año 2010		3,816,732.15
(-) Saldo al final, 31 de diciembre de 2010		<u>(990,289.42)</u>
Efectivo recibido por clientes, año 2010	<b>USD</b>	<b><u>4,317,829.09</u></b>

(1) Durante el año 2010, la Compañía realizó el siguiente movimiento de la provisión de cuentas incobrables:

Saldo Inicial al 01 de enero del 2010	USD	16,468.34
(+) Adiciones		
Gasto		5,738.81
(-) Bajas		<u>(0.00)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del 2010	<b>USD</b>	<b><u>22,207.15</u></b>

**F. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Depósitos en Garantía	(1)	USD	65,500.40
Anticipo a Proveedores	(2)		198,925.58
Empleados			<u>2,758.58</u>
		<b>USD</b>	<b><u>267,184.56</u></b>

- (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 a un proveedor del Exterior para compras futuras de artículos de piñatería y juguetes. 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	205,917.93
Importaciones en Tránsito	(2)		<u>28,787.67</u>
		<b>USD</b>	<b><u>234,705.60</u></b>

- (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	30,887.69
Artículos de Piñatería		55,597.84
Artículos de Hogar (a)		102,958.97
Varios (a)		<u>16,473.43</u>
	<b>USD</b>	<b><u>205,917.93</u></b>

- a) La Compañía efectuó una baja de inventarios por el valor de USD156.800.51 en Diciembre 16 del 2010, debido que el Inventario de Artículos de Hogar y otros se encontraba en mal estado. El acta se la realizó mediante declaración juramentada ante la presencia del Notaría Trigésima Séptima 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 artículos de piñatería. A continuación lo detallo:

DUI		PROVEEDOR DEL EXTERIOR	DESCRIPCION	VALOR	FECHA ING.
#	FECHA				BODEGA
17234658	23-11-10	SHIVSONS INTERNATIONAL LTD.	PIÑATERIA	USD 11,871.07	20-ene-11
17315115	24-12-10	SHIVSONS INTERNATIONAL LTD.	PIÑATERIA	16,916.60	10-02-11
<b>TOTALES</b>				<b>USD 28,787.67</b>	

#### I. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2010, 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
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
27-oct-10	27-oct-11	200094	Seguros Bolívar	Multirisgo Industrial	1,551,000.00	4,262.50	179.50	4,442.00
27-oct-10	27-oct-11	225505	Seguros Bolívar	Vehículos	37,000.00	1,369.00	59.75	1,428.75
27-oct-10	27-oct-11	225596	Seguros Bolívar	Vehículos	40,000.00	1,480.00	64.20	1,544.20
<b>Totales</b>					<b>3,065,000.00</b>	<b>12,743.00</b>	<b>542.70</b>	<b>13,285.70</b>
					(-)	Valores Ajustados		0.00
					(-)	Valor Amortizado		(6,128.12)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>								<b>7,157.58</b>

**J. ACTIVOS FIJOS:**

	<u>Saldo</u>		<u>Adiciones</u>		<u>Bajas</u>		<u>Saldo</u>	
		<u>01/01/2010</u>						<u>31/12/2010</u>
Edificios	USD	50,000.00	USD	0,00	USD	0,00	USD	50,000.00
Maquinarias y Equipos		14,818.05		1,734.69		0,00		16,552.74
Muebles y Enseres		15,606.43		0,00		0,00		15,606.43
Vehículos		93,705,00		34,821.45		0,00		128,526.45
Equipos de Computación		18,760,19		10,631.96		0,00		29,392.15
Otros Activos Fijos		2,126,96		0,00		0,00		2,126.96
		195,016.63		47,188.10		0,00		242,204.73
Menos: Depreciación Acumulada		(37,285.03)		(30,506.72)		0,00		(67,791.75)
	USD	<u>157,731.60</u>	USD	<u>(16,681.38)</u>	USD	<u>0,00</u>	USD	<u>174,412.98</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	145,150.13
Proveedores Locales (2)		<u>47,890.74</u>
	USD	<u>193,040.87</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>
Morel Ltd. (a)	USD 86,051.74
Safadi Internacional (a)	46,963.75
Convergran (a)	<u>12,134.64</u>
	<u>USD 145,150.13</u>

**L. CUENTAS POR PAGAR: (Continuación)**

- a. Corresponden a facturas por artículos de hogar y varios, estos valores se cancelaron en su totalidad en febrero del 2011.
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. IMPUESTOS POR PAGAR:**

Retención de IVA	USD	
30% Bienes		37.26
70% Servicios		446.43
100% Servicios Profesionales y Otros		514.69
		<u>998.38</u>
Retención en la Fuente		
1% Compras de Bienes		1,741.04
2% Otros Servicios		251.45
		<u>1,992.49</u>
25% Impuesto a la Renta por Pagar (1)		<u>2,947.71</u>
	<b>USD</b>	<b><u>5,938.58</u></b>

- (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 2010, se realiza de la siguiente manera el cálculo:

**Conciliación Tributaria**

Utilidad del Ejercicio	USD	151,732.75
(-) 15% Participación de Trabajadores		22.759,91
(+) Gastos no Deducibles en el País		<u>0.00</u>
(=) Utilidad Gravable		<b>128.972,84</b>
(-) 25% Impuesto a la Renta		<u>(32.243,21)</u>
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	<b>USD</b>	<b><u>96.729,63</u></b>

**N. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

Décimo Tercer Sueldo	USD	661.96
Décimo Cuarto Sueldo		4,928.00
Vacaciones		6,807.18
Préstamos Quirografarios		99.96
Aporte Individual		742.73
Aporte Patronal		885.71
IECE y SECAP		79.44
Participación a Utilidades a Trabajadores (1)		<u>43,552.37</u>
	<b>USD</b>	<b><u>57,757.35</u></b>

(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 USD43,552.37 correspondiente al año 2009 y 2010, hasta la fecha de mi revisión. Ver Nota M.

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

Saldo al 01 de Diciembre del 2010	USD	6,243.34
(+) Adiciones		
Gasto		16,021.99
(-) Pagos		
Año 2010		<u>9,437.35</u>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2010</b>	<b>USD</b>	<b><u>12,827.98</u></b>

**O. 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.

**P. 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.

**P. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS: (Continuación)**

**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.

**Q. PASIVOS CONTIGENTES:**

La Compañía, mantiene registrado lo siguiente:

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.

**R. HECHOS SUBSECUENTES:**

A la fecha de mi presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.