

OPTIKLY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Al Directorio de
OPTIKLY S.A.

1. He auditado el balance general adjunto de OPTIKLY S.A. al 31 de diciembre del 2011, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de OPTIKLY S.A. al 31 de diciembre del 2010 fueron auditados por otro auditor.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

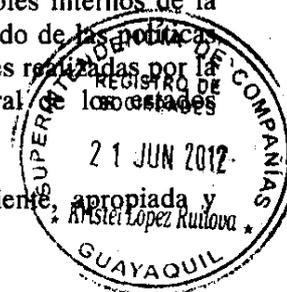
2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, 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.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Realicé la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para mi opinión de auditoría.

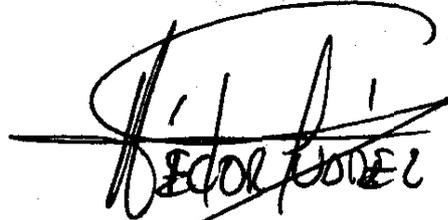


INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

4. Al 31 de diciembre del 2011, no se ha proporcionado las conciliaciones bancarias.
5. En nuestra opinión, excepto por la limitación descrita en el párrafo precedente, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de OPTIKLY S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
6. La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's para Pymes) que es obligatoria para OPTIKLY S.A. en el 2012 (Ver Nota de las Principales Políticas de Contabilidad, se encuentra en proceso, tal como indica en Nota 10 Eventos Subsecuentes).

Guayaquil, Ecuador
Junio 18, 2012



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697



OPTIKLY S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre del 2011
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja - Bancos	(Nota 1) 246.977	Obligaciones Financieras	(Nota 5) 365.014
Cuentas por Cobrar	(Nota 2) 1.452.942	Cuentas por pagar proveedores	(Nota 6) 161.359
Inventarios	4.706	Impuestos por Pagar	53.463
Pagos Anticipados	(Nota 3) 64.566	Otras cuentas por pagar	66.235
Total activo corriente	1.769.192	Total pasivo corriente	646.071
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activos fijos	(Nota 4) 144.519	Obligaciones Financieras L/P	(Nota 5) 364.977
Activos diferidos	-	Cuentas por pagar accionistas	(Nota 7) 420.825
Total activo no corriente	144.519	Total pasivo no corriente	785.802
		Total pasivo	1.431.873
		PATRIMONIO	
		Capital social	(Nota 8) 800
		Reserva Legal	(Nota 8) 2.533
		Otras Reservas	4.073
		Resultados acumulados	305.130
		Resultado del ejercicio	169.302
		Total patrimonio	481.838
Total Activo	1.913.711	Total Pasivo y Patrimonio	1.913.711



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

OPTIKLY S.A.
Estado de Resultados
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011
(En dólares estadounidenses)

<hr/>		
Ingresos		
Ventas brutas		5.426.704
Dsctos. / Devol. en Venta		-
Total Ingresos		5.426.704
Costo de ventas		(3.457.073)
Utilidad en Operación		1.969.631
Gasto Administrativos y Ventas		(1.692.982)
Gastos financieros		(14.573)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		262.077
Participación Trabajadores	(Nota 9)	39.312
Impuesto a la Renta	(Nota 9)	53.464
Utilidad neta		169.302



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

OPTIKLY S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	2.533	4.073	208.400	96.730	312.536
Transferencia de resultados	-	-	-	96.730	(96.730)	-
Resultado del Ejercicio 2011	-	-	-	-	169.302	169.302
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	2.533	4.073	305.130	169.302	481.838



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

A handwritten signature or mark, possibly initials, located below the page number 5.

OPTIKLY S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011
(En dólares estadounidenses)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación

Utilidad contable	169.302
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>	
Depreciación de activos fijos	29.894
Provisión de cuentas incobrables	5.739
Participación trabajadores e impuesto a la renta	92.775
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>	
Cuentas por cobrar	(257.675)
Inventarios	229.999
Cuentas por pagar	(734.221)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(464.187)</u>

Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión

Compras de activos fijos	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento

Obligaciones bancarias	694.873
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>694.873</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	230.686
Efectivo al inicio del período	<u>16.291</u>
Efectivo al final del período	<u>246.977</u>



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

OPTIKLY S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

OPTIKLY S.A. compañía cuyo nombre comercial se denomina Almacenes Eduardo Azar, se dedicada a la actividad de venta al por mayor y menor de aparatos de radio, televisión y artefactos del hogar, también se dedica a la venta de prendas de vestir así como de sus accesorios, venta al por mayor de productos alimenticios y a la organización y dirección de todo tipo de eventos, siendo esta última su principal actividad económica

OPTIKLY S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Santiago de Guayaquil el 8 de julio del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de julio del 2005 de la misma ciudad, es catalogada por Servicio de Rentas Internas como un contribuyente Especial.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

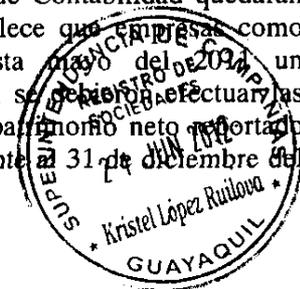
La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera en el 2011 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente, y dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de OPTIKLY S.A., por ser una empresa sujeta y regulada por la Superintendencia de Compañía, las NIIF para Pymes, entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que las empresas como OPTIKLY S.A., debieron elaborar obligatoriamente hasta mayo del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 se debieron efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF para Pymes, al 1 de enero del 2011 y posteriormente al 31 de diciembre del 2011.

△



OPTIKLY S.A.
Políticas de Contabilidad

A este respecto la compañía NO ha reportado su plan de implementación, ha identificado las diferencias entre sus políticas contables y las NIIF para Pymes y está concluyendo el proceso de cuantificación de dichas diferencia para que su Directorio conozca y apruebe los ajustes que se produzcan.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Inventarios

Están expresados al valor de mercado, los costos y gastos de importación y exportación son liquidados y cargados al valor de la mercadería.

Activos fijos

Están expresados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

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

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres - Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando la propiedad de los productos, han sido transferidos al comprador.

[Handwritten signature]



OPTIKLY S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

1. Caja - Bancos

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	<u>2011</u>
Bolivariano Cta. Cte. # 0005176733	136.741
Pichincha Cta. Cte. # 3379033804	99.073
Guayaquil Cta. Cte. # 0002582325	7.717
Pichincha Cta. Cte. # 3349707704	3.446
Saldo final	246.977

No se proporcionaron conciliaciones bancarias realizadas durante el periodo 2011.

2. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 se constituía con el siguiente saldo:

	<u>2011</u>
Cientes locales (a)	1.352.646
Otras cuentas por cobrar	128.242
Provisión de cuentas incobrables	(27.946)
Saldo final	1.452.942

a) Por concepto de venta de electrodomésticos, siendo el principal cliente LA GANGA R.C.A. S. A. tal como se detalla a continuación:

La Ganga R.C.A. S. A.	1.311.313
Fantasías del Conquistador Cia. Ltda.	8.818
Eventos de Amor S.A. Evenamor	2.186
Arias Cajo William Mesías	13.013
Holguín Bajaña Victor Isabel	2.923
Hipermercados del Valle	4.177
Otros menores a US\$ 2.000	10.216
Total Clientes locales	1.352.646



OPTIKLY S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

3. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento es el siguiente:

	<u>2011</u>
Crédito Tributario de IVA	8.853
Retención en la fuente	48.349
Activos pagados por anticipado	7.364
Saldo final	64.566

4. Activos fijos

El detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>
Vehículos	128.527
Muebles y Enseres	15.606
Equipos de Computación	29.392
Instalaciones	16.553
Edificios	50.000
Otros Activos	2.127
Subtotal	242.205
Menos depreciación acumulada	(97.686)
Saldo final	144.519

El movimiento fue el siguiente:

<u>COSTO</u>	<u>2011</u>
Saldo Inicial	242.205
Adiciones	
Ventas / Bajas	
Saldo costo	242.205



OPTIKLY S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

DEPRECIACION ACUMULADA	2011
Saldo Inicial	(67.792)
Gasto del año	(29.894)
Ventas / Bajas	-
Saldo depreciación acumulada	(97.686)

5. Obligaciones Financieras

	2011
<u>Corto Plazo:</u>	
Banco Pichincha (a)	365.014
Saldo final	365.914
<u>Largo Plazo:</u>	
Banco Pichincha (b)	364.977
Saldo final l/p	364.977

(a) Porción corriente de las operaciones de crédito realizadas con el Banco de Pichincha:

Detalle	Valor
Operación de crédito contrato No. 1178813-00	161,025
Operación de crédito contrato No. 1241071-00	203.989
Total Obligaciones c/p	365.014

(b) Porción no corriente de las operaciones de crédito realizadas con el Banco de Pichincha:

Detalle	Valor
Operación de crédito contrato No. 1178813-00	160.988
Operación de crédito contrato No. 1241071-00	203.989
Total Obligaciones l/p	364.977



OPTIKLY S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

6. Cuentas por pagar proveedores

Corresponde a las obligaciones que mantiene la compañía por las adquisiciones de bienes y servicios utilizados en sus actividades, el detalle al cierre del ejercicio 2011 de esta cuenta es el siguiente:

		<u>2011</u>
No relacionados locales	(a)	81.359
No relacionados del exterior	(b)	80.000
Saldo final		<u>161.359</u>

a) Los principales proveedores no relacionados locales son los siguientes:

Alessa	19.877
Barlogic	38.525
Actech	11.258
Vigarse	1.085
Plásticos Industriales	428
Otros menores a US\$ 400	10.186
Total no relacionados locales	<u>81.359</u>

b) Corresponde al saldo por importaciones realizadas al proveedor Shivsons International Ltd.

7. Cuentas por pagar accionistas

Corresponde al saldo contable de varios préstamos recibidos por la compañía de parte de los accionistas AZAR AZAR MARIA ELENA y AZAR AMAT MARIA ELENA los cuales no generan interés y se han venido devengando paulatinamente.

8. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

La compañía está constituida con un capital de 800 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1 cada una. Cuyos propietarios son Azar Amat Maria Elena, con 799 acciones y Azar Azar Maria Elena con 1 acción.



OPTIKLY S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

9. Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24%.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	262.077
Participación de Trabajadores	(39.312)
Gastos no deducibles	-
<hr/>	
Utilidad Gravable	222.765
<hr/>	
Impuesto a la Renta causado	53.464

10. Eventos subsecuentes

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para OPTIKLY S.A., al 31 de diciembre del 2011 debe ser contabilizado el 1 de enero del 2012.

La información antes indicada debe contar la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

