

ALIKAN S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de: **ALIKAN S.A.**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de **ALIKAN S.A.**, que comprenden el estado de situación general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de evolución de patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y de control interno, tal como lo determine la Administración, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en función de la auditoría practicada. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

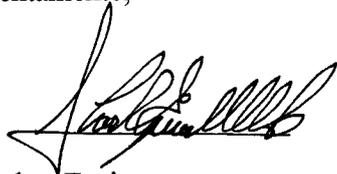
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de ALIKAN S.A., al 31 de diciembre de 2010, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. La situación económica mundial de crisis económica, hasta la emisión del presente dictamen, que se está generando a nivel mundial y dado que los bienes que se expenden, no son de uso primario para los consumidores, se ha denotado una reducción importante en la demanda y por ende en las ventas y producción, esta situación debe ser considerada para tener un cabal entendimiento de los estados financieros en su conjunto, ya que podría estar en riesgo el principio de negocio en marcha.

El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Manta, octubre 10 del 2011

Atentamente,



Carlos Espionosa

RNAE N° 367

FNCE-RN#

ALIKAN S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 de diciembre del 2009 y del 2010

ACTIVO		Año 2009	Año 2010	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	Nota N° 3	105.262 ✓	3.181 ✓	-102.081 ✓
Inventarios	Nota N° 4	493.067	508.724 ✓	15.657 ✓
Cuentas por Cobrar	Nota N° 5	15.917	20.613 ✓	4.696 ✓
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		614.246	532.518 ✓	-81.728
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo	Nota N° 6	123.042	123.042 ✓	0
Depreciacion Acumulada	Nota N° 6	-18.863	-23.317 ✓	-4.454 ✓
Otros Activos	Nota N° 7	949.960	947.971 ✓	-1.989
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.054.139	1.047.695 ✓	-6.443
TOTAL ACTIVO		1.668.385	1.580.213 ✓	-88.172

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ALIKAN S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 de diciembre del 2009 y del 2010

PASIVO		Año 2009	Año 2010	VARIACION
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	Nota N° 8	407.145	300.100✓	-107.045✓
Pasivos Acumulados	Nota N° 9	0	11.725✓	11.725
TOTAL PASIVO CORRIENTE		407.145	311.825✓	-95.320
Pasivos a Largo Plazo	Nota N° 10	1.127.164	1.134.312✓	7.149
TOTAL PASIVO		1.534.309	1.446.137✓	-88.172
PATRIMONIO				
Capital social suscrito y pagado	Nota N° 11	1.600	1.600✓	0
Aporte futuras Capitalizaciones		69.430	69.430✓	0
Reserva Legal		266	266✓	0
Resultados ejercicios anteriores		62.091	62.779✓	688
Resultados presente ejercicio		688	0	-688
TOTAL PATRIMONIO		134.076	134.076✓	0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.668.385	1.580.213✓	-88.172

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ALIKAN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 de Diciembre del 2009 y del 2010
Expresado en USD

CUENTAS	Año 2009	Año 2010	VARIACION
Ventas netas	611.750	270.756✓	(340.993)
<Costo de Ventas>	(439.151)	(128.111)✓	311.040
Utilidad Neta	<u>172.599</u>	<u>142.646</u> ✓	<u>(29.953)</u>
<Costo de Ventas>	(439.151)	(128.111)✓	311.040
Gastos no Operacionales	169.097	142.646✓	(26.452)
Administrativos	164.644	138.192✓	(26.452)
Provisiones y depreciaciones	4.454	4.454✓	-
Resultado del Ejercicio	<u>3.501</u>	-	<u>(3.501)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros y han sido corroborados con los respaldos respectivos

ALIKAN S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 de Diciembre del 2009 y del 2010

Expresado en USD

Detalle	Capital social suscrito y pagado	Aporte futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados ejercicios anteriores	Resultados presente ejercicio	Total
Saldo al 31-12-2009	1.600	69.430	266	62.091	688	134.076
Resultados Ejercicio				688	-688	0
Resultados 2010					0	0
Saldo al 31-10-2011	1.600	69.430	266	62.779	0	134.076

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ALIKAN S.A.

AL 31 de Diciembre del 2009 y del 2010
Expresado en USD

FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	USD	
Efectivo recibido de clientes	266.061	
Efectivo pagado a proveedores	(250.813)	
Efectivo pagado por bienes y servicios generales	(138.192)	
Total flujos actividades de operación	(122.944)	✓
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Recibido por venta de activos fijos	-	
Pagado por compra de activos fijos	-	
Total flujos actividades de inversión	-	
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recibido de financiamiento	-	
Prepagado por financiamiento	20.863	
Pago dividendos	-	
Total flujo actividades de financiamiento	20.863	
Flujo neto usado todas las actividades	(102.081)	✓
Efectivo y equivalentes S.I.	105.262	✓
Efectivo y equivalentes S.F.	3.181	✓
CONCILIACION UTILIDAD FLUJO NETO OPERACIÓN		
Utilidad neta		-
+/- Ajustes a resultados	4.454	4.454
Depreciaciones		
Amortizaciones		
Ganancia en venta de activos		
+/- Ajuste de activos y pasivos	(4.696)	(127.398)
Incremento de clientes	(15.657)	
Incremento de inventarios		
Incremento sueldos por pagar		
Decremento de proveedores	(107.045)	
Flujo neto provisto por activo operación		<u>(122.944)</u> ✓

ALIKAN S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

El objeto social de la compañía es la venta al por mayor y menos de artículos de bazar en general. La Compañía tiene vigencia a partir de julio 25 del 2006 en la ciudad de Manta .

2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.1. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico

2.2. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado, el más bajo. Los inventarios en tránsito están valorados al costo según factura comercial, más los gastos incurridos.

2.3. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.4. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 20 y 3 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.5. Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

2.6. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de diciembre de 2010.

2.7. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.8. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses.