

99470

**CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A.  
"CORPOLYMSA"**

**ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DEL 2010  
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR**



**AUDIHOLDER C.LTDA.  
AUDITORES  
SC.RNAE-526**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Balances generales	2
Estados de resultados	3
Estados de flujo de caja	4
Estados de evolución del patrimonio	5
Notas a los estados financieros	6 - 16

**Abreviaturas usadas:**

USA. : Dólares de Estados Unidos de América  
NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad  
NIIF : Normas Internacionales de Información Financiera





**AUDIHOLDER C.LTDA.**  
**AUDITORES**  
**SC.RNAE-526**  
**GUAYAQUIL- ECUADOR**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y la Junta Directiva de  
**CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A. "CORPOLYMSA"**

Hemos auditado el Balance General adjunto de **CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A., "CORPOLYMSA"** al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorias.

1. Nuestras auditorias fue efectuadas de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A., "CORPOLYMSA"** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
3. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2010 de **CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A., "CORPOLYMSA"** requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

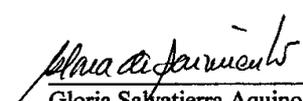
*Audiholder C.LTDA*  
Abril, 30 del 2011  
Reg. No. SC.RNAE -526  
Guayaquil - Ecuador

*William Tenemaza*  
**C.P.A. WILLIAM TENEMAZA C**  
**SOCIO**  
Reg. No. 27210



**CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A "CORPOLYMSA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**  
**(Expresado en dólares USA)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Caja y Equivalente de Caja	2	33,774.18	41,160.45
Documentos y Cuentas por Cobrar	3	175,591.71	208,977.66
Inventarios	4	338,551.51	265,146.68
Gastos Anticipados	5	21,079.81	6,129.24
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>568,997.21</u></b>	<b><u>521,414.03</u></b>
<b>PROPIEDADES, NETO</b>	<b>6</b>	<b><u>1,250,776.93</u></b>	<b><u>1,246,894.21</u></b>
<b>CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>	<b>7</b>	<b><u>50,936.85</u></b>	<b><u>17,612.45</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1,870,710.99</u></b>	<b><u>1,785,920.69</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Documentos por Pagar a Bancos	8	70,556.95	12,912.92
Cuentas por Pagar	9	193,774.06	190,735.62
Gastos Acumulados	10	52,317.07	51,801.29
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>316,648.08</u></b>	<b><u>255,449.83</u></b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b>11</b>	<b><u>548,002.73</u></b>	<b><u>531,950.71</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital Social	12	400,000.00	400,000.00
Reserva de Capital	13	574,696.43	574,696.43
Reserva Legal	13	8,089.66	6,341.43
Utilidad del Ejercicio		23,274.09	17,482.29
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>1,006,060.18</u></b>	<b><u>998,520.15</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,870,710.99</u></b>	<b><u>1,785,920.69</u></b>

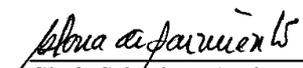
  
 Gloria Salvatierra Aquino  
 Gerente General

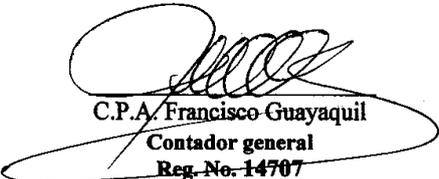
  
 C.P.A. Francisco Guayaquil  
 Contador General  
 Reg. No. 14707

Ver Notas de los Estados Financieros

**CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A. "CORPOLYMSA"**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**  
**(Expresado en dólares USA)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas Tarifa - 12%	1,212,876.99	1,004,838.19
Ventas Tarifa - 0%	-0-	13,479.69
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>1,212,876.99</u>	<u>1,018,317.88</u>
<b>(-) COSTO DE VENTA</b>		
Costo de venta	711,931.38	686,267.92
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>500,945.61</u>	<u>332,049.96</u>
<b>(-) GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>		
Sueldos y beneficios sociales	317,341.49	163,445.35
Gasto de mantenimiento	16,369.57	11,183.18
Gastos de vigilancia	20,046.12	17,044.51
Gastos de honorarios	8,370.20	9,758.74
Gastos de servicios básicos	13,946.01	11,002.56
Depreciaciones	62,402.05	65,228.69
Otros gastos	18,897.82	21,626.47
Intereses bancarios	7,063.97	5,337.26
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<u>464,437.23</u>	<u>304,626.76</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICION E IMPUESTOS RENTA</b>	<u>36,508.38</u>	<u>27,423.20</u>
15% Participación Trabajadores	(5,476.26)	(4,113.48)
25% Impuesto a la Renta	(7,758.03)	(5,827.43)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u>23,274.09</u>	<u>17,482.29</u>

  
 Gloria Salyatierra Aquino  
 Gerente General

  
 C.P.A. Francisco Guayaquil  
 Contador general  
 Reg. No. 14707

Ver Notas de los Estados Financieros

**CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A. "CORPOLYMSA"**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**  
**(Expresado en dólares USA)**

	<u>(DOLARES)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	23,274.09	17.482,29
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	62,402.05	65.228,39
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:</b>		
(Aumento) Disminución de documentos y cuentas por cobrar	33,385.95	(121.427,68)
(Aumento) Disminución de Inventarios	(73,404.83)	40.248,32
(Aumento) Disminución en Gastos Anticipados	(14,950.57)	1.988,78
(Aumento) Disminución en Doc y Ctas por cobrar a Largo Plazo	(33,324.40)	75.196,55
Aumento (Disminución) en documentos y cuentas por Pagar	60,682.47	(19.779,46)
Aumento (Disminución) en obligaciones de largo plazo		
Aumento (Disminución) en Impuestos por Pagar	515.78	21.879,29
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>58,580.54</u>	<u>80.816,48</u>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO</u></b>		
Compra de Propiedades	(66,284,77)	-0-
Baja de Propiedades obsoletas	-0-	449.930,40
Aumento (Disminución) en actividades de financiación	(15,734.06)	(465.379,14)
Aumento (Disminución) en obligaciones de largo plazo	16,052.02	(36.557,29)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>(65,966.81)</u>	<u>(52.006,03)</u>
<b>NETO DE CAJA EQUIVALENTE DE CAJA</b>	<u>(7,386.27)</u>	<u>28.810,45</u>
Caja y equivalente de Caja al principio del año	41.160,45	12.350,00
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>33.774,18</u>	<u>41.160,45</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

**CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A. "CORPOLYMSA"**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en dólares USA)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>	<b>UTIL. (PERD.) NETA</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldos a Dic. 31/09</b>	<b>400,000.00</b>	<b>574,696.43</b>	<b>6,341.43</b>	<b>-0-</b>	<b>17,482.29</b>	<b>998,520.15</b>
<b>Movimientos del 2010:</b>						
Reparto de utilidades	-0-	-0-	-0-	-0-	(15,734.06)	(15,734.06)
Distribución Utilidades Año/2009	-0-	-0-	1,748.23	-0-	(1,748.23)	-0-
Utilidad (Pérdida) Año/2010	-0-	-0-	-0-	-0-	23,274.09	23,274.09
<b>Saldo al 31 diciembre del 2010</b>	<b>400,000.00</b>	<b>574,696.43</b>	<b>8,089.66</b>	<b>-0-</b>	<b>23,274.09</b>	<b>1,006,060.18</b>

Ver Notas de los Estados Financieros

## **CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A. "CORPOLYMSA"**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

#### **NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía fue constituida en el Ecuador el 1 de diciembre de 1999 con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil: siendo su actividad principal la fabricación de sacos, lonas y telas de plástico.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

##### **AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS**

**Bases de Presentación de los Estados Financieros.-** La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año ha sido necesario realizar asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos. (Nota No. 18)

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

##### **Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":**

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 se estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de **CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A. "CORPOLYMSA"**, (tercer grupo) se establece como periodo de transición el año 2011; para tal efecto la compañía deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2011; cuyos ajustes deberán ser contabilizados el 1 de enero del año 2012. Quedando derogadas las NEC. En dicho periodo

**Caja y Equivalentes del Efectivo-** Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días

**Valuación de Inventarios.-** Los inventarios al 31 de diciembre del 2010 están valuados como sigue:

Los Inventarios de Materiales, Productos terminados y Productos en proceso, están registrados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Las importaciones en tránsito han sido determinadas en base al costo específico de cada partida, en el caso de los derechos arancelarios y otros gastos.

**Valuación de Propiedades.-** Se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada siendo las siguientes:

	<u>Vida Útil estimada</u>	<u>% Deprec.</u>
Edificios	20 años	5
Instalaciones	10 años	10
Muebles & Enseres, equipos de oficina	10 años	10
Maquinarias y equipos	10 años	10
Equipos de computación	3 años	33

**Provisión de Beneficios Sociales.-** La compañía realiza las provisiones de beneficios sociales a los trabajadores rigiéndose a las leyes vigentes y establecidas por el Código de Trabajo, las mismas que establecen realizar provisión para Décimo tercer sueldo, Décimo cuarto sueldo, y vacaciones.

**Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores.-** De acuerdo a las leyes vigentes la compañía asigna el 15% de las utilidades del ejercicio para los trabajadores y el 25% para el impuesto a la renta

**Ingresos y Costos por Ventas.-** Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

#### **INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

**Cambios en los índices de precios al Consumidor.-** El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>31 DICIEMBRE</u>	<u>VARIACION</u> <u>PORCENTUAL</u>
2006	3
2007	3
2008	9
2009	9
<b>2009</b>	<b>3</b>

## NOTA 2. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

La cuenta Caja y equivalentes a Caja al 31 de diciembre del 2010 y 2009 están constituidos como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Fondo Caja General y Chica	607.37	684.05
<b>Bancos :</b>		
Banco de Machala Cta. Ahorro / 1070722476	1.00	5,835.74
Banco de Machala Cta. Cte. No.1070734	4,167.68	3,736.38
Banco del Pichincha Cta. Ahorro 4141297	1,826.54	1,227.31
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 340648	25,234.87	26,231.33
Banco del Austro Cta. Cte. No. 10909041	966.19	2,943.00
Banco Proamerica Cta. No. 1032174015	970.53	239.40
Cheque revocado banco del Austro	-0-	263.24
<b>TOTAL CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b>	<b>33,774.18</b>	<b>41,160.45</b>

## NOTA 3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 están constituidos como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cuentas y Documentos por Cobrar (Clientes)	173,298.85	205,184.20
Cuentas x Cobrar Empleados	1,933.32	2,558.24
Anticipo a Proveedores	359.54	1,235.22
<b>TOTAL DOC. Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>175,591.71</b>	<b>208,977.66</b>

## NOTA 4. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2010 y 2009 están constituidos como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Materia Prima	96,314.50	84,759.47
Inventarios en proceso	101,585.00	96,824.81
Producto terminado y mercadería en almacén	94,589.42	83,562.40
Repuestos y accesorios	13,594.11	-0-
Importaciones en tránsito	32,468.48	-0-
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>338,551.51</b>	<b>265,146.68</b>

Los inventarios de la empresa están constituidos principalmente por; materia prima, productos elaborados y/o en proceso tales como: sacos, telas plásticas, fibras y lonas de plástico

## NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el detalle de los Gastos Anticipados es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>Impuestos anticipados:</u></b>		
Anticipo Impuesto a la Renta	5,416.22	1,642.22
Retenciones de impuesto	4,809.52	4,487.02
Iva. Crédito tributario	10,854.07	-0-
<b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b>	<b><u>21,079.81</u></b>	<b><u>6,129.24</u></b>

## NOTA 6. PROPIEDADES NETO

Al 31 de diciembre del 2010, el detalle de las propiedades es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>				
<b>DEPRECIABLES</b>	<b>Saldos 31/12/09</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas / Ventas</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Saldos 31/12/10</b>
Terrenos	535,421.00	-0-	-0-	-0-	535,421.00
Maquinarias y Equipos	1,057,926.81	61,824.34	-0-	-0-	1,119,751.15
Muebles y Enseres	7,392.27	351.00	-0-	-0-	7,743.27
Equipos Computo y Software	32,590.71	2,112.38	-0-	-0-	34,703.09
Edificios	527,273.74	-0-	-0-	-0-	527,273.74
Instalaciones	13,321.07	1,997.05	-0-	-0-	15,318.12
	<u>2,173,925.60</u>	<u>66,284.77</u>		-0-	<u>2,240,210.37</u>
menos:					
Depreciación acumulada	(927,031.39)	(62,402.05)	-0-	-0-	(989,433.44)
<b>Total Act. Depreciables. Netos</b>	<b><u>1,246,894.21</u></b>	<b><u>3,882.72</u></b>	<b><u>-0-</u></b>	<b><u>-0-</u></b>	<b><u>1,250,776.93</u></b>

## NOTA 7. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los Cargos Diferidos y Otros Activos están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cargos diferidos (*)	50,936.85	13,260.87
Otros activos- Largo plazo	-0-	4,351.58
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>	<b><u>50,936.85</u></b>	<b><u>17,612.45</u></b>

(\*) Cargos diferidos.-

Corresponden principalmente a diferencias producidas en el Inventario de Productos en Proceso, siendo la causa de la diferencia, el sistema de costos empleados por la compañía; también se incluyen en cargos diferidos, intereses por préstamos bancarios correspondientes a los ejercicios 2011 y 2012.

La composición de los cargos diferidos es la siguiente:

Cargos diferidos Saldo inicial	13,260.87
<u>Adiciones del ejercicio-2010</u>	
Ajustes Inventarios en proceso	22,388.45
Intereses por préstamos (2011-2012)	7,403.92
Póliza de Seguro vencimiento -2011	7,883.61
<b>Cargos diferidos saldo al: 31-Dic-2010</b>	<b><u>50,936.85</u></b>

**NOTA 8. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los documentos por pagar a bancos incluyen principalmente documentos por pagar para operaciones de la compañía.

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>Banco de Machala:</u></b>		
1) Operación No. 10021246-00 plazo 720 días – 11,23% -Vcmto. En-Dic/11 Cuota # 9 -20 US\$. 4,671.46 c/u. (12 div.)	56,057.52	-0-
2) Operación No.9022890-00 Vcto 17-02-2010 Tasa 11.76%	-0-	12,912.92
<b><u>Banco Pichincha:</u></b>		
1) Operación No. 1007648-00 plazo 540 días – 11,20 % -Vcmto. En-Dic/11 Cuota # 1 -12 (12 div.)	14,499.43	-0-
<b>TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS</b>	<b><u>70,556.95</u></b>	<b><u>12,912.92</u></b>

**Nota:** Los recursos obtenidos del Préstamo del Banco de Machala, fueron destinados a Inversiones en Maquinarias, las mismas que son utilizadas en el proceso de la materia prima (Maquinas de coser y telar lenon). La compañía entrego al Banco de Machala un terreno para Hipoteca, ubicado en el km. 7-1/2 vía Daule.

## NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b><u>Proveedores del Exterior-Compras:</u></b>		
Braskem S.A	31,284.00	27,522.00
LG Internacional Corp.	-0-	44,613.60
<b><u>Proveedores Locales bienes y servicios:</u></b>		
Mercadesarrollo S.A.	-0-	11,910.30
Eléctrica de Guayaquil	-0-	6,993.48
Interagua	-0-	2,961.87
Maxsynergy S.A.	1,320.44	2,049.30
Nutec Representaciones S.A.	29,249.65	6,702.81
Quifatex S.A.	693.75	2,465.86
Mercodevelopment Corp.	49,775.60	-0-
Plastiquim S.A.	7,563.72	-0-
Sul América Cia. De Seguros	7,358.00	-0-
Diners Club Internacional	8,530.61	-0-
T/C American Express	-0-	6,603.72
Otros menores	25,511.49	4,463.74
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>161,287.26</b>	<b>116,286.68</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA (R. Massuh)</b>	<b>(1) -0-</b>	<b>50,000.00</b>
<b><u>Anticipo de clientes:</u></b>		
Llamuca Marcos	23,371.50	18,701.50
Sánchez Kleber	-0-	4,000.00
Enríquez Jorge	2,300.00	-0-
Galarza Patricia	6,810.80	
Otros	4.50	1,747.44
<b>TOTAL</b>	<b>193,774.06</b>	<b>190,735.62</b>

(1) Durante los meses de febrero hasta abril del año 2010, la compañía canceló el préstamo que recibió por parte del accionista de la compañía y que lo recibió en diciembre del 2009 por la suma de \$50,000.00, destinado para operaciones normales del negocio. Dicho préstamo fue cancelado sin ningún tipo de pago de intereses.

## NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los Gastos Acumulados, están constituidas como sigue:

(Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31/12/2009	Provisiones (+)	Pagos (-)	Saldo al 31/12/2010
<b><u>Cuentas por Pagar Empleados</u></b>				
Gastos acumulados por Pagar (Sueldos)	7,379.58	-0-	7,379.58	-0-
Décimo Tercer Sueldo	2,029.23	32,354.13	31,805.82	2,577.54
Décimo Cuarto Sueldo	6,597.91	13,547.43	10,818.47	9,326.87
Vacaciones	9,495.94	17,367.41	12,610.10	14,253.25
Otras prov. por pagar personal	0.00	3,655.89	2,226.43	1,429.46
Alimentación	91.96	7,735.75	7,624.20	203.51
Multas retenidas	580.24	417.00	30.00	967.24
Otros descuentos	142.71	0.00	82.68	60.03
Actas de finiquito	2,261.74	7,486.90	8,840.90	907.74
15% Participación Trabajadores	4,113.48	5,476.26	4,113.48	5,476.26
<b><u>Obligaciones con el Iess</u></b>				
Provisión aporte individual-9,35%	1,654.89	21,383.19	21,183.51	1,854.57
Provisión patronal, Iece, Secap-12,15%	1,683.94	27,768.99	27,042.74	2,410.19
Préstamo Quirografario	311.10	2,792.11	2,880.28	222.93
Fondo de Reserva	819.17	11,648.60	11,018.35	1,449.42
<b><u>Obligaciones con la Adm. Tributaria</u></b>				
Iva sobre ventas -12%	6,499.11	41,451.43	45,232.65	2,717.89
Impuestos por pagar	2,312.86	13,673.97	15,284.69	702.14
Impuesto a la Renta de la compañía	5,827.43	7,758.03	5,827.43	7,758.03
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS</b>	<b>51,801.29</b>	<b>214,517.09</b>	<b>214,001.31</b>	<b>52,317.07</b>

### Provisión de Beneficios Sociales.-

Las provisiones de beneficios sociales a los trabajadores han sido calculadas de acuerdo a las Leyes Tributarias vigentes y a las establecidas por el Código de Trabajo, las mismas que establecen realizar provisión para Décimo tercer sueldo, Décimo cuarto sueldo, y vacaciones.

Se estima que algunos empleados no han gozado de sus vacaciones, y la empresa prevé una reprogramación para la toma efectiva para no afectar la producción.

## NOTA 11. PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la cuenta Pasivos A Largo Plazo, están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por pagar Accionista	522,038.18	531,950.71
<b><u>Banco de Machala:</u></b>		
Operación No. 10021246-00 plazo 720 días – 11,23%		
-Vcmto. En-Mz/12 Cuota # 21 -23 US\$. 4,671.46 c/u. (3 div.)	14,014.38	-0-
-Vcmto. Ab/12 Cuota # 23 US\$. 4,671.69 c/u. (1 div.)	4,671.69	-0-
<b><u>Banco Pichincha:</u></b>		
Operación No. 1007648-00 plazo 540 días – 11,20 %		
-Vcmto. En-Ab/12 Cuota # 13 -18 ( 6 div.)	7,278.48	-0-
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b><u>548,002.73</u></b>	<b><u>531,950.71</u></b>

El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos otorgados por los Accionistas, con la finalidad de cubrir desembolsos de la compañía propios del giro normal del negocio. No tiene plazo de vencimiento y tampoco genera interés, los abonos a cuenta corresponden a valores pagadas por la empresa por consumos personales del accionista y que se aplican a su cuenta

## NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la compañía esta compuesto de la siguiente forma:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2010</u>	<u>%</u>
Roberto Masshu Dumani	320,000.00	80.00
Cristina Masshu Fox	40,000.00	10,00
Marie Masshu Fox	40,000.00	10,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b><u>400,000.00</u></b>	<b><u>100.00</u></b>

Mediante Actas de Junta General de Accionistas celebradas el: 23-Marzo-2010 y el 18-October-10, se transfirieron 79.999 acciones de US\$1.00 c/u. del accionista Roberto Masshu a Cristina Masshu Fox (40.000 acciones) y a Marie Masshu Fox (39.999 acciones) respectivamente; una acción de Astrid Masshu se transfirió a Marie Masshu

### 13. RESERVAS

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2010 el saldo es de US\$ 582,786.09 incluido las reservas de capital

	<u>(Dólares)</u>
Reserva Legal	8,089.66
Reserva de capital	<u>574,696.43</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>582,786.09</b></u>

### NOTA 14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2010 La Conciliación Tributaria, es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>
Utilidad (Pérdida) Antes de Participación e impuesto a la Renta	<b>36,508.38</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>(5,476.26)</u>
	31.032.12
(+) Gastos no deducibles en el país	0,00
(-) Deducciones pago a trabajadores con discapacidad	<u>0,00</u>
<b>Impuesto a la Renta:</b>	
Utilidad Gravable	<u>31.032.12</u>
25% Impuesto a la Renta Año 2010	7,758.03
<b>Utilidad ejercicio, Neto</b>	<u><b>23,274.09</b></u>
Anticipo Impuesto a la Renta	-5,416.22
Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año	<u>-4.809.52</u>
<b>Impuesto a la Renta a Pagar (saldo a favor contribuyente)</b>	<u><b>(2,467.71)</b></u>

**Participación Trabajadores.-** La participación de trabajadores esta constituida de acuerdo con la tasa del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

**Impuesto a la Renta.-** El impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 25%.

### NOTA 15. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2009 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

## **NOTA 16. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS**

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia.

## **NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES**

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución emitió un cronograma de implementación para la adopción de las NIIF, el mismo que contiene un plan de capacitación, plan de implementación y la fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse el 1 de Enero del 2012. Adicionalmente la empresa elaborará para su respectivo periodo de transición, la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 1 de diciembre del periodo de transición. En Diciembre del 2009 la Superintendencia de compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado. Hasta el 31 de Marzo del 2011 la empresa no ha preparado el respectivo cronograma de implementación de las NIIF, para las empresas del tercer bloque

### **Anticipos de Impuesto a la Renta**

Mediante R.O. No. 242 del 29-Dic-07, se publico la Ley de reforma para la equidad Tributaria en el Ecuador, en la misma se establecen una nueva modalidad para el calculo del anticipo del Impuesto a la Renta, el mayor valor que resulte de uno de los dos cálculos, será el que prevalezca para el pago del impuesto a la Renta anticipado a pagarse en el año 2009.

#### **2do. Cálculo**

Un valor equivalente a las sumas matemáticas de los siguientes rubros:

El 0,20% del Patrimonio Total + el 0.20% del total de los Costos y Gastos deducibles + el 0.40% del Activo total + el 0.40% del total de los ingresos gravables.

Las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no consideraran en el cálculo del anticipo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan las relacionadas.

El contribuyente podrá solicitar al Servicio de rentas Internas, la reducción o exoneración del pago del impuesto a la renta cuando demuestre que las rentas gravables para ese año serán inferiores a las obtenidas en el año anterior o que las retenciones en la fuente del impuesto a la renta cubrirán el monto del impuesto a la Renta a pagar en el ejercicio

**NOTA 18.- ASIENTO DE MEMORANDUM DE DIFERENCIAS**

**CORPORACION OLYMPIC ECUADOR S.A "CORPOLYMSA"**  
**BALANCE GENERAL AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en dólares USA)**

DESCRIPCION	NOTAS	Según Compañía	Según Auditor	Diferencia
<b><u>ACTIVOS</u></b>				
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES:</u></b>				
Caja y Equivalente de Caja	2	33,774.18	33,774.18	
Documentos y Cuentas Por Cobrar	3	175,591.71	175,591.71	
Inventarios	4	338,551.51	338,551.51	
Gastos Anticipados	5	21,079.81	21,079.81	
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>568,997.21</b>	<b>568,997.21</b>	
<b>PROPIEDADES, NETO</b>	6	<b>1,250,776.93</b>	<b>1,250,776.93</b>	
<b>CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>	7	<b>50,936.85</b>	<b>50,936.85</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,870,710.99</b>	<b>1,870,710.99</b>	
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
<b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>				
Documentos por Pagar a Bancos	8	96,521.50	70,556.95	25,964.55
Cuentas por Pagar	9	193,774.06	193,774.06	
Gastos Acumulados	10	52,317.07	52,317.07	
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>316,648.08</b>	<b>316,648.08</b>	
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>	11	<b>548,002.73</b>	<b>548,002.73</b>	<b>(25,964.55)</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>				
Capital Social	12	400,000.00	400,000.00	
Reserva de Capital	13	574,696.43	574,696.43	
Reserva Legal	14	8,089.66	8,089.66	
Utilidad del Ejercicio		23,274.09	23,274.09	
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>1,006,060.18</b>	<b>1,006,060.18</b>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,870,710.99</b>	<b>1,870,710.99</b>	