

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Junta de Directores de
ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A., al 31 de Diciembre del 2015 y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativo debido a fraude o errores, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo, estimaciones contables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, planificación y que realice una auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, no incluye el expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Bancres Cia. Ltda

Audidores & Consultores Independientes

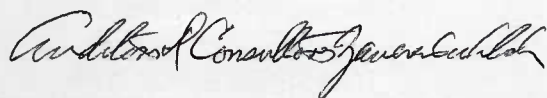
Urdesa Central Av. Cuarta 17 y
Alianza las Aguas
Telf: 2 -207873
Guayaquil -Ecuador

La auditoria también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A., al 31 de diciembre del 2015, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).



SC. RNAE 039
Febrero 11, 2016



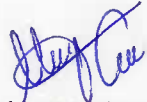
Ing. Carlos Bejar Morales
Socio
Registro 10.715

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	584,024.47	600,204.98
Cuentas por cobrar	6	246,999.24	179,951.71
Inventarios	7	2,086,411.48	1,979,745.58
Activos impuestos corrientes	12		9,605.10
Total activos corrientes		<u>2,917,435.19</u>	<u>2,769,507.37</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	8	63,298.61	86,448.60
Total activos no corrientes		<u>63,298.61</u>	<u>86,448.60</u>
TOTAL		<u>2,980,733.80</u>	<u>2,855,955.97</u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	335,249.82	316,094.54
Pasivo por impuesto corriente	12	21,354.34	32,921.06
Gastos acumulados	10	29,518.94	22,631.34
		<u>386,123.10</u>	<u>371,646.94</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Accionista	11	2,132,228.76	2,132,228.76
Total pasivos		<u>2,518,351.86</u>	<u>2,503,875.70</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	800.00	800.00
Reserva legal		18,011.69	18,011.69
Resultados acumulados		443,570.25	333,268.58
Total patrimonio		<u>462,381.94</u>	<u>352,080.27</u>
TOTAL		<u>2,980,733.80</u>	<u>2,855,955.97</u>

Paola Ordoñez S.
Ing. Paola Ordoñez Santacruz
Gerente General


Esther Macías Castro
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	2015	2014
VENTAS NETAS	4,648,200.15	3,861,658.09
COSTO DE VENTAS:		
Compras de productos terminados	4,168,926.39	3,996,702.74
Variación inventario productos terminados	(106,665.90)	(638,677.99)
	<u>4,062,260.49</u>	<u>3,358,024.75</u>
MARGEN BRUTO	585,939.66	503,633.34
OTROS INGRESOS	13,865.25	15,935.01
GASTOS OPERACIONALES:		
Sueldos y salarios	177,863.67	172,074.47
Beneficios sociales	76,873.41	72,826.53
Mantenimiento y reparaciones	10,188.37	16,484.65
Suministro y materiales	17,914.07	15,126.00
Impuestos, contribuciones y otros	5,532.73	4,065.77
Servicios básicos	20,873.63	6,317.78
Depreciaciones de activos	24,020.62	14,424.13
Arriendos	46,200.00	
Otros gastos operacionales	45,838.41	67,373.18
	<u>425,304.91</u>	<u>368,692.51</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	174,500.00	150,875.84
Participación de trabajadores	26,175.00	22,631.38
Impuesto a la renta	37,986.72	31,425.94
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>110,338.28</u>	<u>96,818.52</u>

Paola Ordoñez S.
 Ing. Paola Ordoñez Santacruz
 Gerente General

Esther Macías Castro
 Esther Macías Castro
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
 Expresado en dólares de E.U.A.

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo a enero 1, 2014	800.00	18,011.69	236,450.06	255,261.75
Utilidad del ejercicio			150,875.84	150,875.84
Participación trabajadores			(22,631.38)	(22,631.38)
Impuesto a la renta			(31,425.94)	(31,425.94)
Saldo a diciembre 31, 2014	<u>800.00</u>	<u>18,011.69</u>	<u>333,268.58</u>	<u>352,080.27</u>
Utilidad del ejercicio			174,500.00	174,500.00
Participación trabajadores			(26,175.00)	(26,175.00)
Impuesto a la renta			(37,986.72)	(37,986.72)
Regularización			(36.61)	(36.61)
Saldo a diciembre 31, 2015	<u><u>800.00</u></u>	<u><u>18,011.69</u></u>	<u><u>443,570.25</u></u>	<u><u>462,381.94</u></u>

Paola Ordoñez S.
 Ing. Paola Ordoñez Santacruz
 Gerente General

Esther Macías Castro
 Esther Macías Castro
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE

	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobros provenientes de clientes	4,580,967.48	3,814,193.21
Pago a proveedores, empleados y otros gastos operacionales	(4,535,688.51)	(4,258,159.25)
Participación trabajadores	(22,631.38)	(18,837.14)
Impuesto a la renta	(36,984.10)	(28,056.88)
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	(14,336.51)	(490,860.06)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(1,844.00)	(52,625.72)
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(1,844.00)	(52,625.72)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento proveniente de accionistas		875,690.55
EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0.00	875,690.55
Aumento (Disminución)neto en efectivo	(16,180.51)	332,204.77
Efectivo en caja y bancos al comienzo del año	600,204.98	268,000.21
Efectivo en caja y bancos al final del año	584,024.47	600,204.98

paola Ordoñez S.

Ing. Paola Ordoñez Santacruz
Gerente General

Esther Macías Castro

Esther Macías Castro
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en el año 2004 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A. Tiene como actividad principal la compra, venta al por mayor y menor de artículos de bazar en general.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

2.1 Estado de cumplimiento y bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) de conformidad con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en Octubre 11, 2011.

La preparación de los estados financieros ha sido sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo y bancos.

El efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3. Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 3.

2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto realizable. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades y equipo.

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargarán a los resultados del año en el que éstos se incurran.

La depreciación para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, se calculará por el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas:

Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20%

Al final de cada período, la compañía evalúa si sus activos no han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.6. Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente.

2.6.1 Impuesto a la renta corriente

Constituye el mayor valor entre el impuesto causado del 22% aplicado a las utilidades gravables y el anticipo mínimo determinado para el período.

2.7 Activos financieros

2.5.1 Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero. Si existe deterioro de un activo financiero la pérdida por deterioro se reconoce como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo y que el evento causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad.

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos posteriores.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2015, ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestra un detalle.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	9.754,29	1.372,58
Bancos	<u>574.270,18</u>	<u>598.832,40</u>
Total	<u>584.024,47</u>	<u>600.204,98</u>

6. Cuentas por cobrar y otros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestra un detalle.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	246.289,24	179.056,57
Funcionarios y empleados	<u>710,00</u>	<u>895,14</u>
Total	<u>246.999,24</u>	<u>179.951,71</u>

La créditos concedidos a clientes son a 30 y 60 días plazo. La cartera no muestra morosidad importante que requiera una provisión por deterioro.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestra un detalle

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuadernos	692.763,10	126.060,82
Forros	73.628,66	38.127,31
Hojas	185.496,34	50.954,48
Marcadores	182.972,11	44.280,06
Lápiz	230.319,66	76.137,15
Lima	59.386,99	32.853,52
Carros	38.175,20	37.718,35
Otros	<u>623.669,42</u>	<u>1.573.613,89</u>
Total	<u>2.086.411,48</u>	<u>1.979.745,58</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

8. Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestra un detalle

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Muebles y enseres y equipo de oficina	33.662,14	33.662,14
Vehículo	76.767,86	76.767,86
Equipo de computación y software	<u>33.646,06</u>	<u>31.802,06</u>
	144.076,06	142.232,06
Depreciación acumulada	<u>(80.777,45)</u>	<u>(55.783,46)</u>
Total	<u>63.298,61</u>	<u>86.448,60</u>

9. Cuentas por pagar

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	<u>335.249,82</u>	<u>316.094,54</u>

Los créditos concedidos proveedores son cancelados en un promedio de 60 y 90 días.

10. Gastos acumulados

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestra un detalle

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación trabajadores	26.174,96	22.631,34
Provisiones beneficio sociales	<u>3.343,98</u>	<u>.</u>
Total	<u>29.518,94</u>	<u>22.631,34</u>

11. Obligaciones largo plazo

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Accionistas, no genera intereses	<u>2.132.228,76</u>	<u>2.132.228,76</u>

12. Activos y pasivos por impuestos corrientes

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario por iva		<u>9.605,10</u>
Pasivo por impuestos corrientes:		
Impto..a la renta años anteriores e iva		29.552,00
Impuesto a la renta del ejercicio, saldo	<u>4.371,68</u>	<u>3.369,06</u>
Total	<u>4.371,68</u>	<u>32.921,06</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

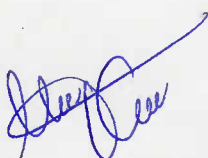
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestra a continuación la determinación del impuesto a la renta, según la conciliación tributaria:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores	148.325,00	128.244,48
Más.- Gastos no deducibles	<u>24.341,91</u>	<u>14.600,70</u>
Utilidad gravable	<u>172.666,91</u>	<u>142.845,18</u>
Impuestos:		
Causado a la tasa del 22%	37.986,72	31.425,94
Anticipo mínimo determinado para el ejercicio	34.333,56	27.742,36
Impuesto a la renta del período, el mayor	37.986,72	31.425,94
Menos.- Pagos anticipos mínimos	(24.845,66)	(18.568,98)
Menos.- Retenciones en la fuente del período	<u>(8.769,38)</u>	<u>(9.487,90)</u>
Saldo impuesto a la renta por pagar (favor)	<u>4.371,68</u>	<u>3.369,06</u>

13. Patrimonio

Capital social.- Está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 1.00 que representa un valor de \$ 800.00.


Ing. Paola Ordoñez Santacruz
Gerente General


Esther Macías Castro
Contadora