



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 2012 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.



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 he 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 2012, 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).

Asunto de énfasis

De acuerdo con el artículo tercero establecido en la Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.010 emitido por la Superintendencia de Compañías de fecha Octubre 2011, ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A. aplicará Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del año 2012. Se establece el año 2011 como período de transición y presentará sus estados financieros comparativos con observancia a las NIIF para las PYMES.

Ing. Eladio Potes Carvajal
RNAE 044-CPA 4122
Febrero 12, 2014

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	NOTAS	DICIEMBRE 31		ENERO 1,
		2012	2011	2011
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos	5	382,656.49	418,593.62	166,853.69
Cuentas por cobrar	6	36,203.61	47,079.94	27,285.13
Inventarios	7	872,882.82	756,935.68	278,094.02
Activos impuestos corrientes	12	31,974.01	23,573.94	41,142.70
Otros activos corrientes		1,222.50	160.00	320.00
Total activos corrientes		<u>1,324,939.43</u>	<u>1,246,343.18</u>	<u>513,695.54</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipos	8	45,565.65	82,288.96	46,751.19
Total activos no corrientes		<u>45,565.65</u>	<u>82,288.96</u>	<u>46,751.19</u>
TOTAL		<u><u>1,370,505.08</u></u>	<u><u>1,328,632.14</u></u>	<u><u>560,446.73</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar	9	34,110.86	100,508.81	56,274.64
Paivo por impuesto corriente	12	21,361.47	6,905.20	4,300.41
Gastos acumulados	10	31,935.36	11,360.22	3,035.58
		<u>87,407.69</u>	<u>118,774.23</u>	<u>63,610.63</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Accionista	11	1,104,712.46	1,140,590.12	447,893.21
Total pasivos		<u>1,192,120.15</u>	<u>1,259,364.35</u>	<u>511,503.84</u>
PATRIMONIO:				
Capital social	13	800.00	800.00	800.00
Reserva legal		3,346.19	3,346.19	1,626.02
Resultados acumulados		174,238.74	65,121.60	46,516.87
Total patrimonio		<u>178,384.93</u>	<u>69,267.79</u>	<u>48,942.89</u>
TOTAL		<u><u>1,370,505.08</u></u>	<u><u>1,328,632.14</u></u>	<u><u>560,446.73</u></u>


Ing. Carmen Ordoñez Santacruz
Gerente General


Ing. Mónica Yopez Mora
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
VENTAS NETAS	2,583,440.50	2,614,930.12
COSTO DE VENTAS:		
Compras de productos terminados	2,390,108.89	2,859,803.36
Variación inventario productos terminados	(115,947.14)	(478,841.66)
	<u>2,274,161.75</u>	<u>2,380,961.70</u>
MARGEN BRUTO	309,278.75	233,968.42
GASTOS OPERACIONALES:		
Sueldos y salarios	109,048.07	87,686.47
Beneficios sociales	46,444.73	49,459.81
Mantenimiento y reparaciones	5,031.93	2,413.89
Suministro y materiales	5,824.32	6,086.23
Impuestos, contribuciones y otros	2,834.52	1,430.79
Servicios básicos	5,729.76	30,519.67
Depreciaciones de activos	15,854.34	4,930.02
Otros gastos operacionales	13,985.58	22,091.28
	<u>204,753.25</u>	<u>204,618.16</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	104,525.50	29,350.26
Participación de trabajadores	15,678.83	4,402.54
Impuesto a la renta	21,361.47	6,905.20
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>67,485.20</u>	<u>18,042.52</u>

Paola Ordoñez S.
Ing. Carmen Ordoñez Santacruz
Gerente General

Mónica Yopez Mora
Ing. Mónica Yopez Mora
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A.

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>ADOPCION NIIF</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo a enero 1,2012	800.00	(4,890.00)	3,346.19	111,643.58	110,899.77
Utilidad del ejercicio				104,525.50	104,525.50
Participación trabajadores				(15,678.83)	(15,678.83)
Impuesto a la renta				(21,361.47)	(21,361.47)
Saldo a diciembre 31, 2012	<u>800.00</u>	<u>(4,890.00)</u>	<u>3,346.19</u>	<u>179,128.78</u>	<u>178,384.97</u>

Carmen Ordoñez
Ing. Carmen Ordoñez Santacruz
Gerente General

Mónica Yopez Mora
Ing. Mónica Yopez Mora
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobros provenientes de clientes	2,594,316.83	2,595,135.31
Pago a proveedores por compra de productos terminados	(2,456,506.84)	(2,816,380.13)
Pago a empleados y gastos operacionales	(188,898.91)	(199,688.14)
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(37,040.30)	(11,307.74)
Activos y pasivos por impuestos corrientes,neto	25,568.84	34,359.13
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(62,560.38)</u>	<u>(397,881.57)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(3,142.50)	(40,467.79)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DEINVERSION	<u>(3,142.50)</u>	<u>(40,467.79)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento proveniente de accionistas	29,765.75	690,089.29
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>29,765.75</u>	<u>690,089.29</u>
Aumento (Disminución)neto en efectivo	(35,937.13)	251,739.93
Efectivo en caja y bancos al comienzo del año	418,593.62	166,853.69
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>382,656.49</u>	<u>418,593.62</u>


 Ing. Carmen Ordoñez Santacruz
 Gerente General


 Ing. Mónica Yopez Mora
 Contadora

Ver notas a los estados financieros