

Archivo general

158758

Quito DM, 5 de julio del 2009

**Abogado**  
**PEDRO SOLINES CHACON**  
**SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS**  
**Ciudad.-**

De mis consideraciones:

Adjunto al presente se servirá encontrar el Informe de auditoría externa, por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, para la presentación de informes de auditoría externa.

**COMPAÑÍA**

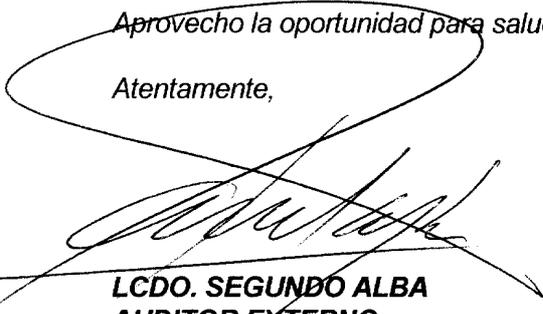
**TIENDEC S.A.**

**RUC**

**1792103568001**

Aprovecho la oportunidad para saludarle.

Atentamente,



**LCDO. SEGUNDO ALBA**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**CPA No. 17028**

**Registro Nacional de**  
**Audidores Externos RNAE No. 382**

# **TIENDEC S.A.**

## **AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

### **CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Caja

Notas a los Estados Financieros

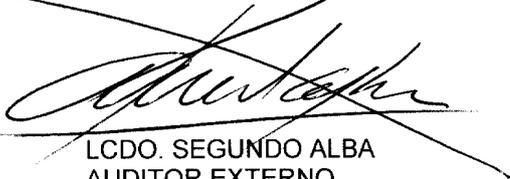
---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Miembros del Directorio y Accionistas de la Compañía TIENDEC S.A.

Quito DM, 9 de mayo del 2008

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía TIENDEC S.A., que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha con un resumen de las políticas contables significativas en uso y otras notas explicativas.
2. La Administración de la compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con lo que establecen las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de aplicación obligatoria, para el registro contable, preparación y presentación de estados financieros. Esa responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean éstas, causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos sobre la base de nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores de carácter importante. La auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor y de la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados sean apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración sean razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la Compañía TIENDEC S.A., al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Debido a que fuimos contratados en mayo de este año, no participamos en la toma física de los inventarios. El importe de los inventarios registrados al 31 de diciembre de 2008 representan 448.411,00 USD.



LCDO. SEGUNDO ALBA  
AUDITOR EXTERNO  
CPA No. 17.028

Registro Nacional de  
Auditores externos No. 382

# TIENDEC S.A.

## BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2008	2007
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja – bancos	3	305.235	523.744
Cuentas y documentos por cobrar	4	1.578.956	252.383
Otras cuentas por cobrar	5	64.258	316.042
Inventarios	6	448.411	670.172
Seguros pagados por adelantado	7	4.575	3.518
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.401.435</b>	<b>1.765.859</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Instalaciones		76.043	2.888
Muebles y enseres		92.003	2.833
Equipos de oficina		582	582
Equipos de computación		51.292	-
Software		4.704	-
<b>TOTAL DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>224.624</b>	<b>6.303</b>
Depreciación acumulada		(21.034)	(29)
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)</b>	8	<b>203.590</b>	<b>6.274</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Garantías varias		120.842	-
Gastos de constitución		3.068	3.068
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>123.910</b>	<b>3.068</b>
<b>TOTAL DE LOS ACTIVOS</b>		<b>2.728.935</b>	<b>1.775.201</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

# TIENDEC S.A.

## BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2008	2007
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Préstamos bancarios	9	-	166.667
Proveedores	10	1.422.336	1.542.798
Otras obligaciones		32.010	-
Obligaciones con la administración tributaria	11	16.562	21.571
Préstamos		1.067.185	5.000
Provisión de gastos		-	27.503
Valores por liquidar		20	24
<b>TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.538.113</b>	<b>1.763.563</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	12	800	800
Reserva legal		688	-
Utilidad acumulada de años anteriores		6.198	-
Utilidad del ejercicio	13	183.136	10.838
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>190.822</b>	<b>11.638</b>
<b>TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2.728.935</b>	<b>1.775.201</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

# TIENDEC S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2008	2007
<b>INGRESOS</b>			
Ventas (Neto)	14	4.849.628	907.112
Ingresos no operacionales	15	116.700	15.935
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>4.966.328</b>	<b>923.047</b>
Costo de ventas		<b>3.256.289</b>	(574.855)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.710.039</b>	<b>348.192</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
Gastos de personal		376.220	6.946
Gastos de personal tercerizado		133.641	54.395
Gastos de arriendos y concesiones		444.166	50.255
Gastos por comisiones		58.503	12.652
Gastos de promoción y publicidad		43.154	21.900
Combustibles y lubricantes		11.504	1.449
Seguros y reaseguros		6.084	872
Suministros y materiales		181.085	70.343
Gastos de viajes nacionales		6.168	1.080
Servicios básicos y telecomunicaciones		67.247	4.031
Impuestos y contribuciones		2.573	514
Depreciaciones y amortizaciones		23.100	-
Provisión incobrables		8.288	2.097
Mantenimiento y adecuaciones		88.140	104.215
Servicios por contratos		52.844	3.823
Gastos no operacionales		653	2.585
Gastos no deducibles		1.267	62
Otros		22.266	135
<b>TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTAS</b>		<b>1.526.903</b>	<b>337.354</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE LA PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>183.136</b>	<b>10.838</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

# TIENDEC S.A.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2008	2007
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Saldo al 1 de enero		800	800
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>	12	<b>800</b>	<b>800</b>
<b>RESERVA LEGAL</b>			
Saldo al 1 de enero			
Asignación		688	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>		<b>688</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
Saldo al 1 de enero			
Transferencia de resultados del ejercicio		6.198	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>		<b>6.198</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Saldo al 1 de enero		10.838	-
Transferencia a Resultados acumulados		(10.838)	-
Resultados del ejercicio		183.136	10.838
Participación a trabajadores 15%		(1.635)	-
Impuesto a la renta compañía 25%		(2.316)	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>	13	<b>183.136</b>	<b>10.838</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>190.822</b>	<b>11.638</b>

# TIENDEC S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2008	2007
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes y otros	3.523.051	907.136
Pagado a proveedores y otros	(4.442.664)	(578.994)
Obligaciones Trabajadores IESS e impuestos	(8.961)	21.571
Obligaciones con empleados	32.010	-
Otros ingresos	116.700	15.935
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(779.864)</b>	<b>365.648</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de activos fijos	(218.321)	(6.303)
Otros activos	(120.842)	(3.068)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(339.163)</b>	<b>(9.371)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones bancarias	(166.667)	166.667
Préstamos	1.067.185	800
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>900.518</b>	<b>167.467</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
Aumentos (Disminución) durante el año	(218.509)	523.744
Al inicio del año	523.744	-
<b>A FIN DE AÑO</b>	<b>305.235</b>	<b>523.744</b>
Continúa...		

**TIENDEC S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresado en U.S. dólares)

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>Resultados del ejercicio (Neto)</b>	<b>183.136</b>	<b>10.838</b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	21.005	29
participación a trabajadores e impuesto a la renta	(3.952)	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	(1.326.573)	(252.383)
Otras cuentas por cobrar	250.727	(319.560)
Inventarios	221.761	(670.172)
Proveedores	(120.462)	1.542.798
Otras cuentas por pagar	(32.503)	32.503
Valores por liquidar	(4)	24
Obligaciones Empleados	32.010	-
Obligaciones IESS e Impuestos	(5.009)	21.571
<b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>	<b>(980.053)</b>	<b>354.781</b>
<b>Total de los ajustes</b>	<b>(963.000)</b>	<b>354.810</b>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación</b>	<b>(779.864)</b>	<b>365.648</b>

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

# TIENDEC S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

### 1. LA COMPAÑÍA

TIENDEC S.A.", es una compañía constituida en el Ecuador el 22 de agosto de 2007 con escritura pública celebrada ante el notario vigésimo quinto del Distrito Metropolitano de Quito e inscrita en el Registro Mercantil, el 12 de septiembre del 2007. Cuenta con autorización de la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución No. 07.QIJ.003598 del 31 de agosto de 2007.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, ha sido creada para 20 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. El plazo puede prorrogarse por otro u otros de igual o menor duración sobre la base de una resolución adoptada por la junta general de accionistas.

La actividad principal de la compañía, es la producción, fabricación, confección, comercialización, suministro, distribución, y enajenación a cualquier título de ropa, vestidos, ternos, uniformes, indumentarias, prendas, atuendos, y en general cualquier otro producto textil. La compañía inicia sus actividades comerciales a partir del 1 de noviembre del 2008.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

A continuación se presentan las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

#### 2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos de la oficina matriz y sucursales.

#### 2.2 CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES VARIOS

Está constituido por los saldos de cuentas por cobrar a clientes locales, sobre la base de facturas emitidas, que son recuperables en el curso normal del ejercicio operativo. La compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general.

### 2.3 INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía están representados por mercaderías adquiridas a proveedores locales, estos son manejados mediante el sistema de inventario permanente al costo promedio, cuyo valor ajustado no excede a los valores de mercado.

### 2.4 ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIÓN

Los activos fijos de la compañía se revelan al costo histórico de adquisición en U.S. dólares; una vez producida la venta o retiro, el valor de esos activos son descargados de las cuentas correspondientes. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias en los activos se cargan directamente a los resultados del año.

Los activos fijos son depreciados sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los activos, cuya vida útil es de 10 años y de los porcentajes señalados en el Art. 20 numeral 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas vigentes.

Instalaciones, Muebles y enseres, Equipos de oficina,	10 %
Equipos de computación y software	33 %

### 2.5 PATRIMONIO

De conformidad con disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías se registra el capital social de la compañía, y las cuentas de resultados registradas en el periodo que generan la utilidad del ejercicio 2008.

### 2.6 RESULTADOS

Los ingresos por ventas de mercaderías, son reconocidos en los resultados del ejercicio económico del 2008, sobre la base de la emisión de las notas de venta y facturas. Los gastos igualmente son reconocidos y registrados una vez efectuadas las transacciones correspondientes, en esos meses.

### 3. CAJA - BANCOS

	(en U.S. dólares)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja	4.476	-
Fondos fijos almacén Venezuela	600	500
Fondos fijos almacén Durán	1.000	900
Fondos fijos almacén Terminal Terrestre	700	600
Fondos fijos almacén Granados	600	800
Caja chica almacén Venezuela	100	100
Caja chica almacén Durán	200	200
Caja chica almacén Terminal Terrestre	500	500
Caja chica almacén Granados	100	100
Depósitos en tránsito T.C.	-	73.929
Bancos locales	296.959	446.115
<b>TOTAL</b>	<b><u>305.235</u></b>	<b><u>523.744</u></b>

**4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR SOCIOS**

(en U.S. dólares)

**2008**      **2007**

Al 31 de diciembre registra:

Crédito vigente – RM	1.454.311	209.699
Cuentas por cobrar varias	87.128	7.572
Diners Club	17.680	20.122
Mastercard	8.770	5.489
Visas	8.489	7.793
American Express	3.122	546
Visa cash	1.075	672
Visa banco de Guayaquil	961	595
Visa banco del Austro	2.083	1.417
Cuota fácil	4.142	-
Cheques por cobrar	1.580	575
(-) Provisión cuentas incobrables	(10.385)	(2.097)
<b>TOTAL</b>	<b>1.578.956</b>	<b>252.383</b>

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Anticipo proveedores	41.483	
IVA en compras	-	68.979
Retenciones de IVA en ventas	3	3.411
Retenciones en la fuente	11.311	1.907
Anticipo Impuesto a la renta	10.662	-
Depósitos en Garantía	799	-
Anticipo Santiago Nicolalde	-	25.000
Cuentas por cobrar préstamo	-	161.663
Rack's del Pacifico	-	50.000
Raúl Arizaga	-	5.082
<b>TOTAL</b>	<b>64.258</b>	<b>316.042</b>

**6. INVENTARIOS**

Inventarios en almacenes	448.411	670.172
<b>TOTAL</b>	<b>448.411</b>	<b>670.172</b>

**7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Póliza de incendio	3.361	2.640
Póliza robo y asalto de dinero	38	36
Póliza de transporte interno	38	36
Póliza de robo y asalto – activos	150	142
Póliza rotura maquinaria	73	61
Póliza de fidelidad	38	35
Póliza de responsabilidad civil	600	568
Otros	277	-
<b>TOTAL</b>	<b>4.575</b>	<b>3.518</b>

**8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

(en U.S. dólares)

**2008**      **2007**

Al 31 de diciembre registra:

Saldo al 1 de enero	6.303	-
Adiciones por compras de activos fijos	218.321	6.303
<b>SUMAN</b>	<u>224.624</u>	<u>6.303</u>
Depreciación acumulada	(21.034)	(29)
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)</b>	<u><b>203.590</b></u>	<u><b>6.274</b></u>

**9. PRESTAMOS BANCARIOS**

Banco Bolivariano	-	166.667
<b>TOTAL</b>	<u>-</u>	<u><b>166.667</b></u>

Registrado el 20 de noviembre del 2007 a 185 días plazo, que vence el 23 de mayo del 2008.

**10. PROVEEDORES**

Proveedores de mercaderías	1.062.325	1.351.876
Proveedores de suministros y materiales	62.702	33.874
Proveedores de servicios	288.153	155.461
Proveedores de seguros	9.156	-
Cajas chicas por liquidar	-	1.587
<b>TOTAL</b>	<u><b>1.422.336</b></u>	<u><b>1.542.798</b></u>

**11. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**

Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	51	2
Compras locales bienes no producidos por la sociedad	7.121	17.684
Suministros y materiales	213	279
Activos fijos	-	511
Promoción y publicidad	54	216
Arriendo bienes inmuebles	2.801	1.983
Iva en ventas	5.267	-
Servicios	622	863
Otros	433	601
<b>TOTAL</b>	<u><b>16.562</b></u>	<u><b>21.571</b></u>

**12. CAPITAL SOCIAL**

Pricesmart Holding LTD.	799	799
Inmobiliaria Etali C.A.	1	1
<b>TOTAL</b>	<u><b>800</b></u>	<u><b>800</b></u>

El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a 800,00 U.S. dólares divididos en 800 participaciones sociales de un dólar cada una.

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(en U.S. dólares)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al 31 de diciembre registra:		
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>183.136</b>	<b>10.838</b>
Conciliación tributaria:		
Participación a trabajadores 15% (1)	(27.758)	(1.635)
Gastos deducibles	1.921	62
Utilidad gravable	157.299	9.265
Impuesto a la renta causado (1)	39.324	2.316
Anticipo pagado	(10.662)	-
Retenciones en la fuente	(11.310)	(1.907)
<b>TOTAL A PAGAR</b>	<b><u>17.352</u></b>	<b><u>409</u></b>

(1) La participación a trabajadores e impuesto a la renta se registra en el periodo siguiente.

14. VENTAS (NETO)		
Almacén – Venezuela	856.076	155.811
Almacén - Granados	1.530.183	249.386
Almacén - Durán	1.148.822	276.486
Almacén - Terminal Terrestre	1.314.547	225.429
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.849.628</u></b>	<b><u>907.112</u></b>

15. INGRESOS NO OPERACIONALES		
Diferencia en caja y papeletas	321	208
Intereses de financiación	115.612	15.660
Ingresos por envío estados de cuenta	-	37
Ingresos por comisiones	767	-
Otros	-	30
<b>TOTAL</b>	<b><u>116.700</u></b>	<b><u>15.935</u></b>

#### 16. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no se han producido eventos que a criterio de la administración de la compañía, puedan tener algún efecto en los saldos de los estados financieros examinados.