



**BAZAR LA VICTORIA ULLOA
PACHECO CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

EXP # 31918

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de: BAZAR VICTORIA ULLOA
PACHECO CIA. LTDA.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **BAZAR VICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **BAZAR VICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. (Circular No.. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Marzo 23 del 2010

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Carlos Espinoza', is written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

LCDO. CARLOS ESPINOZA
R.N.A.E. 367

BAZAR VICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:

Préstamos Bancarios (Nota 9) 155.715

Documentos y Cuentas por pagar:

Proveedores 703.022

Relacionadas 152.108

Otras cuentas por Pagar 102.779

Total Documentos y Cuentas por Pagar 957.909

GASTOS ACUMULADOS:

Beneficios Sociales (Nota10) 34.214

Impuestos y Retenciones (nota11) 83.402

Total Corriente 1.231.240

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Ver estado adjunto 349.851

Total Patrimonio 349.851

Total 1.581.091

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

BAZAR VICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Caja y bancos (Nota3)	141.297
Inversiones	2.524

Documentos y Cuentas por cobrar:

Clientes (Nota4)	278.198
Anticipo Proveedores	235.996
Otras (Nota5)	53.380

Total Documentos y Cuentas por Cobrar	<u>567.574</u>
--	-----------------------

Inventarios (Nota6)	638.147
---------------------	---------

Impuestos y pagos anticipados (Nota7)	76.963
---------------------------------------	--------

Total Corriente	<u>1.426.505</u>
------------------------	-------------------------

ACTIVOS FIJOS (Nota 8)	116.116
-------------------------------	---------

OTROS ACTIVOS	38.470
----------------------	--------

Total	<u>1.581.091</u>
--------------	-------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

BAZAR VICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

VENTAS:

Ventas Netas	3.224.648
(-) Costo de Ventas	2.334.011
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	<u>890.637</u>

GASTOS:

Gastos de Administración y Ventas	780.459
Sub-total	<u>780.459</u>

UTILIDAD OPERACIONAL **110.178**

(-) Otros Ingresos y Otros Egresos
Neto 2.915

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES (Nota 12) **113.093**

Deducciones Legales 27.953

UTILIDAD NETA **85.140**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

BAZAR VICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS LEGAL	RESULTADOS	TOTAL
Saldos Iniciales 2008	1.000	17.753	269.039	287.792
Incremento de Reservas	9.613	-	9.613	-
Apropiación de Resultados	-	-	23.081	23.081
Utilidad Neta	-	-	85.140	85.140
Saldos finales 2009	1.000	27.366	321.485	349.851

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

BAZAR LA VICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo Neto	226.437
Cuentas por Cobrar	50.054
Obligaciones Legales	16.500
Cuentas por Pagar	36.162
Otros pasivos	8.221
NETO DE OPERACIÓN	<u>248.608</u>
NETO DE INVERSIONES	52.026
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	72.924
TOTAL FLUJO	<u><u>373.558</u></u>
MOVIMIENTO	
Saldo Inicial	176.293
Saldo Final	197.265
TOTAL MOVIMIENTO DE FLUJO	<u><u>373.558</u></u>

BAZAR VICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
AMERICA)**

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

El objeto social de la Compañía será la compra y venta al por mayor y menor de artículos de electrodomésticos, así como productos y materiales fotográficos y afines; productos para el hogar y la oficina.

Se dedicará también a la importación y exportación de bienes muebles afines con el objeto social, podrá también tener almacenes para la distribución y comercialización de todos sus artículos.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

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.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

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 2009.

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. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.9. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

3. CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Caja	32.340
Bancos	108.957
Total	<u><u>141.297</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Cuentas por Cobrar Clientes	284.091
Total	<u><u>284.091</u></u>
(-) Provisión Incobrables	5.893
Neto	<u><u>278.198</u></u>
 Movimiento de la Provisión Incobrables	
Saldo 2008	4.886
Movimientos (Neto)	<u>1.007</u>
Saldo 2009	<u><u>5.893</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Relacionadas	20.036
Otras	33.344
Total	<u><u>53.380</u></u>

6. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Producto Terminado	638.173
Total	<u><u>638.173</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

7. IMPUESTOS Y CARGOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Crédito Tributario	169
Anticipos	4.971
Tetenciones en la Fuente	19.873
I.V.A.	51.950
Total	<u><u>76.963</u></u>

8. ACTIVOS FIJOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo 2008	Movimiento Neto	Saldo 2009	% Dep.
Muebles y Enseres	77.400		77.401	10
Equipo de Computo	49.330		49.330	33
Vehículos	59.865	38.674	98.539	20
Construcción en curso	5.124		5.125	
Instalaciones	129.901		129.901	
Total	<u><u>321.620</u></u>	<u><u>38.674</u></u>	<u><u>360.296</u></u>	
 (-) Depreciación Acumulada	 210.899	 33.281	 244.180	
Activo Fijo Neto	<u><u>110.721</u></u>		<u><u>116.116</u></u>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

9. PRESTAMOS FINANCIEROS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

		Valor
Banco del Internacional		30.000
% Interés	11,71	
Vencimiento	25-feb-10	
Coop. De Ahorro y Crédito		30.000
% Interés	16%	
Vencimiento	15-mar-10	
Banco del Internacional		95.715
% Interés	11.33	
Vencimiento	12-jul-10	
Total		<u>155.715</u>

10.- BENEFICIOS SOCIALES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
I E S S	4.765
Empleados	12.484
15% Trabajadores	16.965
Total	<u>34.214</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

11. **IMPUESTOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Impuesto a la Renta 2009	1.376
I V A / Renta	82.026
Total	<u>83.402</u>

12. **CONCILIACIÓN DE UTILIDAD**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Utilidad antes de deducciones legales	113.093
15% Trabajadores	<u>16.964</u>
TOTAL	<u>96.129</u>
Gastos no Deducibles	<u>9.427</u>
Base Tributaria	105.556
25% Impuesto a la Renta	26.389
Utilidad Líquida	<u>79.167</u>
<u>Liquidación de Impuesto a la Renta</u>	
Impuesto a la Renta 2009	26.389
Anticipos	25.012
Neto a pagar S.R.I.	<u>1.377</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de **BAZAR LA VICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.**, está integrado por 25.000.00 acciones nominativas, negociables por un valor de USD \$ 0.04 cada una a valor nominal unitario (Capital de \$ 1.000.00).

14. UTILIDADES RETENDIDAS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

15. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

16. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico 2004. Estando vigente para su revisión desde el año 2006.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

18. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

19. INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición.

La Compañía se encuentra preparando dicha información.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 25 del 2010), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.