

Vicente A. Loyola
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
Registro 2.772
Teléfono oficina 283 9098
Teléfono domicilio 282 5633
Cuenca- Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO NACIONAL DE
AUDITORES EXTERNOS
SC-RNAE N° 077



13 ABR 2011

Rebeca Idrovo Polo

BAZAR LAVICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
A DICIEMBRE 31 DE 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:

BAZAR LAVICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.

Hemos auditado el balance general, el balance de resultados, el patrimonio de los socios Y el de flujo del efectivo al 31 de Diciembre de 2010, de la firma: BAZAR LAVICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoria

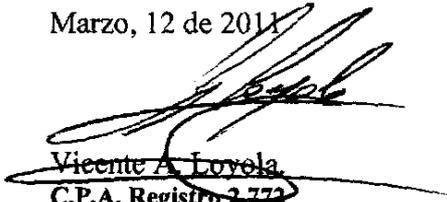
La auditoria fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoria incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la firma BAZAR LAVICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA. Al 31 de Diciembre de 2010; los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha indicada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Cumpliendo con Resolución 0989 del Servicio de Rentas Internas, la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias mensuales, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca- Ecuador

Marzo, 12 de 2011



Vicente A. Loyola

C.P.A. Registro 2.772

AUDITOR EXTERNO Registro SC-RNAE N° 077

BAZAR LAVICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31 DE 2010 Y DICIEMBRE 31 DE 2009

Valores expresados en US Dólares de los E.U.A.)

		<u>DIC-31-2010</u>	<u>DIC-31-2009</u>
	Notas		
A C T I V O			
CORRIENTE			
Caja, bancos e inversiones temporales	3	155.758,46	143.821,20
Cuentas por cobrar, netos	4	557.618,69	644.535,80
Inventario	5	783.368,42	638.147,50
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.476.741,57</u>	<u>1.426.504,50</u>
FIJO			
Propiedades, planta y equipo	6	384.830,25	360.295,93
Depreciaciones acumuladas	7	- 279.929,70	- 244.179,58
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		<u>104.900,55</u>	<u>116.116,35</u>
OTROS ACTIVOS			
Diferido			
Gastos de constitución	8	890,00	890,00
Amortización	-	113,40	- 113,40
Gastos anticipados		-	11.238,00
Cuentas por cobrar relacionados			9.111,83
Garantías	9	17.703,41	17.343,41
TOTAL DE OTROS ACTIVOS		<u>18.480,01</u>	<u>38.469,84</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.600.122,13</u>	<u>1.581.090,69</u>
P A S I V O			
CORRIENTE			
Préstamos bancarios	10	166.541,27	155.715,20
Cuentas por pagar	11	1.005.159,17	1.057.184,19
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		<u>1.171.700,44</u>	<u>1.212.899,39</u>
PATRIMONIO			
Capital social	12	1.000,00	1.000,00
Reservas	13	22.559,79	22.559,79
Utilidades ejercicios anteriores	14	280.078,63	344.631,51
Utilidad del ejercicio, antes de participaciones e impuestos	15	124.783,27	
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>428.421,69</u>	<u>368.191,30</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.600.122,13</u>	<u>1.581.090,69</u>

Las nota forman parte de este informe

BAZAR LAVICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2010 Y DICIEMBRE 31 DE 2009
Valores expresados en US Dólares de los E.U.A.)

	<u>DIC-31-2010</u>	<u>DIC-31-2009</u>
VENTAS	3.530.597,46	3.224.648,26
COSTO DE VENTAS(-)	<u>2.572.161,91</u>	<u>2.334.011,46</u>
UTILIDAD BRUTA	958.435,55	890.636,80
GASTOS DE VENTAS (-)	32.628,87	54.448,44
GASTO DE ADMINISTRACIÓN (-)	<u>785.895,40</u>	<u>694.598,93</u>
RESULTADO OPERACIONAL	139.911,28	141.589,43
GASTOS FINANCIEROS(-)	26.579,96	31.411,79
OTROS INGRESOS	<u>11.451,95</u>	<u>2.915,13</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	<u>124.783,27</u>	<u>113.092,77</u>

Las notas forman parte de este informe.

BAZAR LAVICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO A DICIEMBRE DE 2010

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A ENE-1-2010	1.000,00	22.559,79		344.631,51		368.191,30
RESULTADOS DE 2010					124.783,27	124.783,27
15% PARTICIPACIONES				- 16.963,92		- 16.963,92
25% IMPUESTO A LA RENTA				- 26.388,96		- 26.388,96
RESOLUCIÓN DE JUNTA GENERAL				- 21.200,00		- 21.200,00
PATRIMONIO A DIC-31-2010	1.000,00	22.559,79	-	280.078,63	124.783,27	428.421,69

Las notas forman parte de este informe

BAZAR LAVICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2010
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad, antes de participaciones e impuestos		124.783,27
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones		35.750,12
Cambios netos en activo y pasivos corrientes		
Incremento de cuentas por cobrar:		9.352,39
Retenciones	-	3.217,07
Impuestos anticipados	-	21,32
Crédito tributario	-	<u>6.114,00</u>
Disminución de cuentas por cobrar		96.269,50
Clientes		23.680,78
Provisión cuentas por cobrar	-	11,82
Clientes relacionados		12.714,09
Otras cuentas por cobrar		17.155,31
Anticipos		39.148,59
Crédito IVA		<u>3.582,55</u>
Incremento de activos realizables		125.218,92
Inventarios	-	<u>125.218,92</u>
Disminución de pasivos		60.670,43
Cuentas por pagar relacionados	-	43.326,99
Cuentas por pagar	-	10.932,82
Administración tributaria	-	6.299,34
I:E:S:S: por pagar	-	<u>111,28</u>
Incremento de pasivos		19.471,48
Préstamo bancario		10.826,07
Proveedores		6.893,31
Empleados por pagar		<u>1.752,10</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>81.032,63</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Incremento de activos fijos		29.659,05
Equipo de cómputo	-	6.740,00
Vehículos	-	<u>22.919,05</u>
Disminución de activo fijos		5.124,73
Construcciones en curso		<u>5.124,73</u>
Incremento de otros activos		360,00
Garantías	-	<u>360,00</u>
Disminución de otros activos		20.349,83
Gastos anticipados		11.238,00
Cuentas por cobrar relacionados		<u>9.111,83</u>
Cuentas patrimoniales		64.552,88
Utilidad ejercicios anteriores	-	<u>64.552,88</u>
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		<u>69.097,37</u>
INCREMENTO DEL EFECTIVO		11.935,26
Efectivo en caja y bancos		
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2010"		<u>143.821,20</u>
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2010"		<u>155.756,46</u>

Las notas forman parte de este informe.

BAZAR LAVICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2010

1.- COSTITUCIÓN Y OBJETO

BAZAR LAVICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA. Fue constituida el diecinueve de Enero de mil novecientos noventa y ocho (19 de Enero de 1998) y se inscribe en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, bajo el número 57 el diez de Marzo de mil novecientos noventa y ocho, y, con fecha diecinueve de Diciembre del año dos mil (19 de Diciembre de 2000) se decide el aumento de capital, a MIL DOLARES, y la respectiva reforma de estatutos, que queda inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 15 , en Cuenca el 5 de Enero de dos mil uno. El objeto social de la empresa es la comercialización de artículos electrodomésticos, material fotográfico y afines, además la importación y exportación de bienes muebles, para la cual abrirá los locales que considere necesarios.

2.- POLITICAS CONTABLES

Los registros contables se los realiza en U.S. dólares de los Estados Unidos de Norte América.

Las transacciones contables y la presentación de los estados financieros, están basados en el costo histórico.

Los estados financieros han sido registrados y presentados, acatando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC ; además cumpliendo con las disposiciones laborales, tributarias y societarias en vigencia

A Diciembre 31 de 2010, el balance general y de resultados demuestran los siguientes saldos:

3.- CAJA Y BANCOS		\$	155.756.46
Saldo en cajas, y fondos por depositar	\$	32.442.97	
Saldo en bancos (11)	\$	118.989.03	
Inversiones temporales	\$	4.324.46	
4 CUENTAS POR COBRAR, NETOS		\$	557.618.69
Clientes	\$	260.409.72	
Provisión incobrables	\$-	5.880.81	
Clientes Relacionados	\$	7.321.42	
Otras cuentas por cobrar	\$	16.188.24	
Anticipos	\$	196.847.83	
Crédito IVA	\$	48.367.01	
Retenciones	\$	23.089.93	
Impuestos anticipados	\$	4.991.78	
Crédito tributario	\$	6.283.57	

.5-	INVENTARIOS		\$	763.366.42
	Mercadería		\$ 763.366.42	
6-	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		\$	384.830.25
	Instalaciones Mall del Río		\$ 129.901.20	
	Muebles y enseres		\$ 77.400.44	
	Equipo de computación		\$ 56.070.08	
	Vehículos		\$ 121.458.53	
7-	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		\$	279.929.70
	Instalaciones	10%	\$ 97.463.04	
	Muebles y enseres	10%	\$ 57.802.39	
	Equipo de Cómputo	33%	\$ 51.439.85	
	Vehículos	20%	\$ 73.224.42	
8-	DIFERIDO		\$	776.60
	Gastos de constitución		\$ 890.00	
	Amortizado	10%	\$ - 113.40	
9-	OTROS		\$	17.703.41
	Garantías		\$ 17.703.41	
	Emitidas por utilización de bienes.			
10-	PRÉSTAMOS BANCARIOS:		\$	166.541.27
	Banco Internacional		\$ 87.921.57	
	Diners Club Int.		\$ 78.619.70	
11-	CUENTAS POR PAGAR		\$	1.005.159.17
	Proveedores		\$ 709.914.93	
	Cuentas por pagar		\$ 50.524.15	
	Anticipo clientes		\$ 33.580.74	
	Fondo DHL		\$ 7.740.80	
	Cuentas por pagar socios		\$ 108.781.20	
	Administración tributaria		\$ 75.726.83	
	I.E.S.S.		\$ 4.653.96	
	Provisiones sociales		\$ 14.236.56	
12-	CAPITAL SOCIAL		\$	1.000.00
	Lo constituyen un mil participaciones			
	De un dólar cada una.			
	Ulloa Rodas Manuel Humberto		\$ 510.00	
	Ulloa Pacheco Patricio		\$ 70.00	
	Ulloa Pacheco Raul L.		\$ 70.00	
	Ulloa Pacheco María Eugenia		\$ 70.00	
	Ulloa Pacheco Ligia Cumandá		\$ 70.00	
	Ulloa Pacheco Román Marcelo		\$ 70.00	
	Ulloa Pacheco Juan Manuel		\$ 70.00	
	Ulloa Pacheco Iván Alejandro		\$ 70.00	

13-	RESERVA LEGAL Corresponde a reservas realizadas de los ejercicios Económicos de años anteriores.	\$	22.559.79
14-	UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES Corresponden a las utilidades acumuladas de Años anteriores, hasta Diciembre 31 de 2009	\$	280.078.63
15-	UTILIDAD DEL EJERCICIO Utilidad que resulta luego de aplicar las cuentas De resultados del ejercicio económico de 2010 Ventas, Costo de ventas y gastos. Cantidad de la Que se deberá segregar el 15% para participaciones De empleados y trabajadores; y además luego de La respectiva conciliación tributaria, calcular el 25% para el pago del Impuesto a la Renta.	\$	124.783.27
16-	SITUACIÓN TRIBUTARIA La empresa ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas por el año 2004		
17	EVENTOS SUBSECUENTES En el transcurso de la auditoria, y la elaboración del presente informe, no se han Producido eventos económicos y administrativos, que en opinión de la gerencia, Deban ser revelados.		
18-	En cumplimiento de la disposición 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas Que no se describen, son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación Y lectura de terceros.		
19-	La empresa no mantiene activos ni pasivos contingentes con terceros.		
20-	Por resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO POR EL 2010, el cual es de Responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre el que el Auditor Dictaminará y razonabilidad.		
21-	De acuerdo a la NEA número 20, la empresa está catalogada como empresa en marcha.		
22-	La Auditoría Externa por el año de 2009, fue realizada por SOLADCON CIA. LTDA.		