

---

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

**INFORME DE AUDITORÍA  
EXTERNA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el balance general adjunto de **BAZAR LA VICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, 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 LA VICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, 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 SRI. (Circular No. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Marzo 9 del 2008

  

---

Econ. Silvia Altamirano

**Registro Nacional de  
Firmas Auditoras  
RNAE 561**

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

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja y bancos (Nota 3)	183.481
Documentos y Cuentas por cobrar:	
Clientes (Nota 4)	470.601
Anticipos Proveedores	82.351
Otras (Nota 5)	35.909
<b>Total Documentos y Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>588.861</u></b>
Inventarios (Nota 6)	903.569
Impuestos y pagos anticipados (Nota 7)	107.030
<b>Total Corriente</b>	<b><u>1.782.941</u></b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 8)</b>	<b>511.710</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>924</b>
<b>Total</b>	<b><u><u>2.295.575</u></u></b>

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

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

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos Bancarios (Nota 9)	154.709
Documentos y Cuentas por pagar:	
Proveedores	1.335.639
Socios	400.421
Otras Cuentas por Pagar	15.905
Gastos acumulados:	<u>1.751.965</u>
Beneficios Sociales (Nota 10)	47.141
Impuestos y Retenciones (nota 11)	128.178
<b>Total corriente</b>	<b><u>2.081.993</u></b>

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

Ver estado adjunto	<u>213.582</u>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>213.582</b>
<b>Total</b>	<b><u>2.295.575</u></b>

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

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

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**VENTAS :**

Ventas netas	3.515.695
(-) Costo de ventas	2.523.742

**UTILIDAD BRUTA** **991.953**

**GASTOS :**

Gastos de Administración y Ventas	883.506
-----------------------------------	---------

**Sub-total** **883.506**

**UTILIDAD OPERACIONAL** **108.447**

**FINANCIEROS Y OTROS:**

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos	
Neto	2.965

**UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES** **111.412**

Conciliación de la Utilidad (Nota 13) 21.943

**UTILIDAD NETA** **89.469**

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

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

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	TOTAL
<b>Saldos Iniciales 2006</b>	1.000	10.799	132.368	137.093	116.014	397.274
Reclasificación de Cuentas			(132.368)		(116.014)	(248.382)
Apropiación de Resultados		3.244		(28.023)		(24.779)
Resultados del Ejercicio				89.469		89.469
<b>Saldos finales 2007</b>	<b>1.000</b>	<b>14.043</b>	<b>-</b>	<b>198.539</b>	<b>-</b>	<b>213.582</b>

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 2007**

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Efectivo Neto	58.788
Cuentas por Cobrar	222.799
Obligaciones Legales	85.940
Cuentas por Pagar	(141.215)
Otros Pasivos	<u>(64.441)</u>
<b>Neto de Operación</b>	<b>161.871</b>
<b>Neto de Inversión</b>	<b>79.272</b>
<b>Flujo de Funcionamiento</b>	<b>(19.183)</b>
<b>Total de Flujo</b>	<b><u>221.960</u></b>

**Movimiento**

Saldo Inicial	77.092
Saldo Final	299.052
<b>Total Movimiento del Flujo</b>	<b><u>(221.960)</u></b>

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

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

#### **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.

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, los mismos que oscilan entre 10 y 3 años.

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.

**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 2007.

**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 2007

3. **CAJA Y BANCOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Cajas	22.764
Bancos	160.717
<b>Total</b>	<u><u>183.481</u></u>

4. **CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	474.730
<b>Total</b>	<u><u>474.730</u></u>
( - ) Provisión Incobrables	4.129
<b>Neto</b>	<u><u>470.601</u></u>
Movimiento de la Provisión Incobrables	
Saldo 2006	
Movimientos	
Saldo 2007	<u><u>4.129</u></u>

5. **OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Relacionadas	9.112
Garantías	8.163
Otras	18.634
<b>Total</b>	<u><u>35.909</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

6. **INVENTARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Producto Terminado	903.569
<b>Total</b>	<b><u>903.569</u></b>

7. **IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Gastos Anticipados	3.753
Retención en Fuente	22.132
I. V. A.	81.145
<b>Total</b>	<b><u>107.030</u></b>

8. **ACTIVOS FIJOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo 2006	Adiciones	Bajas Retiros	Saldo 2007	% Dep.
Edificio	398.909	6.928		405.837	
Muebles y Enseres	75.636	1.764		77.400	10
Equipo de Cómputo	30.358	12.692		43.050	33
Vehículos	59.864	1		59.865	20
Construcción en curso	63.107	30.592		93.699	
<b>Total</b>	<b><u>627.874</u></b>	<b><u>51.977</u></b>		<b><u>679.851</u></b>	
(-) Depreciación Acumulada	120.835	47.306		168.141	
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b><u>507.039</u></b>	<b><u>4.671</u></b>		<b><u>511.710</u></b>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**9. PRÉSTAMOS BANCARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

		<b>Total</b>
Banco Pichincha		40.000
% Interés	13%	
Vencimiento	25-feb-08	
Banco del Austro		47.497
% Interés	14,50%	
Vencimiento	15-may-09	
Banco Internacional		58.606
% Interés	12%	
Vencimiento	12-may-09	
Banco del Austro		8.606
% Interés		
Vencimiento	12/jun/09	
<b>Total</b>		<b><u>154.709</u></b>

**10. BENEFICIOS SOCIALES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
IESS	10.573
Empleados	19.856
15% Trabajadores	16.712
<b>Total</b>	<b><u>47.141</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

11. **IMPUESTOS Y RETENCIONES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Impuesto a la Renta 2007	29.823
IVA / Renta	98.355
<b>Total</b>	<u><u>128.178</u></u>

12. **CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Utilidad antes de deducciones legales	111.412
15% Trabajadores	16.712
<b>Total</b>	<u>94.700</u>
Gastos no Deducibles	<u>24.592</u>
<b>Base Tributaria</b>	<b>119.292</b>
25% Impuesto a la Renta	29.823
<b>Utilidad Líquida</b>	<u><u>89.469</u></u>
<u>Liquidación de Impuesto a la Renta</u>	
Impuesto a la Renta 2007	29.823
Anticipos	22.132
<b>Neto a Pagar / 2007</b>	<u><u>7.691</u></u>

13. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2007, el capital social de **BAZAR LA VICTORIA ULLOA PACHECO CIA. LTDA.**, está integrado por 25.000.00 participaciones 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.

17. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

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 auditoría 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 2007 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 9 del 2008), la Compañía ha sido notificada por parte del Servicio de Rentas Internas con actas borrador de la determinación tributaria que se generó sobre el ejercicio económico 2004, mismos que han sido apelados dentro de los plazos establecidos en la ley.

----- X -----