

31.918

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

**INFORME DE AUDITORÍA  
EXTERNA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

## **INFORME DE LOS AUDITORES ENDEPENDIENTES**

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 2008, 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 la presentación general de los estados financieros. Consideremos 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 2008, 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

Febrero 3 del 2009



Econ. Silvia Altamirano

Registro Nacional de  
Firmas Auditadoras  
**RNAE561**

**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)	125.598
<b>Documentos y Cuentas por cobrar:</b>	
Clientes (Nota4)	304.572
Anticipo Proveedores	174.196
Otras (Nota5)	27.752
<b>Total Documentos y Cuentas por Cobrar</b>	<b>606.520</b>
Inventarios (Nota6)	690.173
Impuestos y pagos anticipados (Nota7)	93.463
<b>Total Corriente</b>	<b>1.416.754</b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 8)</b>	<b>110.722</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>777</b>
<b>Total</b>	<b>1.527.253</b>

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)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos Bancarios	91.877
<hr/>	
Documentos y Cuentas por pagar:	
Proveedores	802.702
Socios	175.464
Otras cuentas por Pagar	16.805
Gastos Acumulados	<hr/> 994.071
Beneficios Sociales (Nota10)	41.049
Impuestos y Retenciones (nota11)	112.464
<b>Total Corriente</b>	<b><hr/>1.239.481</b>

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Ver estado adjunto	<hr/> 287.792
<b>Total Patrimonio</b>	<b><hr/>287.792</b>
<b>Total</b>	<b><hr/>1.527.283</b>

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 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

**VENTAS:**

Ventas Netas	3.344.890
(-) Costo de Ventas	2.402.255
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>942.635</b>

**GASTOS:**

Gastos de Administración y Ventas	820.050
<b>Sub-total</b>	<b>820.050</b>

**UTILIDAD OPERACIONAL** **122.585**

(-) Otros Ingresos y Otros Egresos	
Neto	70.807

**UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES** **122.621**

Deducciones Legales	52.121
---------------------	--------

**UTILIDAD NETA** **70.600**

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 DE 2008**  
**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	<b>CAPITAL, SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo final 2007	1.000	14.044		198.539	213.583
Incremento Reservas		3.709	0		3.709
Utilidad Neta			7		
<b>Saldo final 2008</b>				<b>70.500</b>	
	<b>1.000</b>	<b>17.753</b>		<b>269.039</b>	<b>287.792</b>

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

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

#### **1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑIA**

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 2008**

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 2008**

**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 2008.

**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 2008**

**3. CAJA Y BANCOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Caja	20.054
Bancos	105.277
Inversiones	267
<b>Total</b>	<b><u>125.598</u></b>

**4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	309.458
<b>Total</b>	<b><u>309.458</u></b>
(-) Provisión Incobrables	4.886
<b>Neto</b>	<b><u>304.572</u></b>

Movimiento de la Provisión Incobrables

Saldo 2007	4.129
Movimientos ( Neto)	757
<b>Saldo 2008</b>	<b><u>4.886</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Relacionadas	9,112
Garantías	2,163
Otras	16,477
<b>Total</b>	<b><u>27,752</u></b>

**6. INVENTARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Producto Terminado	690,173
<b>Total</b>	<b><u>690,173</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Retención en la Fuente	30.188
I.V.A.	<u>63.275</u>
<b>Total</b>	<b><u>93.463</u></b>

8. ACTIVOS FIJOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo 2007	Adiciones	Bajas	Saldo 2008	% Dep.
Edificio	405.837	6.928	405.837	0	
Muebles y Enseres	77.400	1.764		77.400	10
Equipo de Computo	43.050	12.692		43.330	33
Vehículos	59.865	1		59.865	20
Construcción en curso	93.699	30.592		5.124	
Instalaciones				129.901	
<b>Total</b>	<b>679.851</b>	<b>51.977</b>		<b>321.621</b>	
( - ) Depreciación Acumulada	168.141	42.758		210.899	
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>541.710</b>	<b>507.039</b>	<b>4.671</b>	<b>110.722</b>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**9. PRESTAMOS BANCARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

		<b>Valor</b>
<b>Banco del Austro</b>		14.970
% Interés	14.50%	
Vencimiento	15-may-09	
<b>Banco Internacional</b>		73.620
% Interés	12%	
Vencimiento	12-may-09	
<b>Banco del Austro</b>		3.297
% Interés		
Vencimiento	12-jun-09	
<b>Total</b>		<b><u>91.887</u></b>

**10.- BENEFICIOS SOCIALES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>Total</b>
I E S S	12.499
Empleados	10.157
15% Trabajadores	18.393
<b>Total</b>	<b><u>41.049</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

11. IMPUESTOS Y RETENCIONES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Impuesto a la Renta 2007	30.018
I V A / Renta	82.446
<b>Total</b>	<b><u>112.464</u></b>

12. CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Utilidad antes de deducciones legales	122.621
15% Trabajadores	18.393
<b>TOTAL</b>	<b><u>104.228</u></b>
 Gastos no Deducibles	 <u>15.846</u>
 Base Tributaria	 <u>120.074</u>
 25% Impuesto a la Renta	 <u>30.018</u>
 <b>Utilidad Líquida</b>	 <b><u>90.056</u></b>
 <u>Liquidación de Impuesto a la Renta</u>	
 Impuesto a la Renta 2007	 30.018
Anticipos	30.188
 <b>Neto a Favor / 2008</b>	 <b><u>170</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

13. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2008, 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.

17. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**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 2008 y la fecha de preparación de este informe (Febrero 3 del 2009), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----