

Quito D. M., 30 de marzo del 2010

Bauer
Desde 1.893

Señores
ACCIONISTAS
BAUER & CO. S. A.
Presente.-

De mi consideración:

Por este medio presento a los señores accionistas de la compañía, el informe de actividades realizadas durante el año 2009, que concluyó el pasado 31 de Diciembre de acuerdo con las exigencias legales y estatutarias; en mi calidad de Gerente General y Representante Legal.

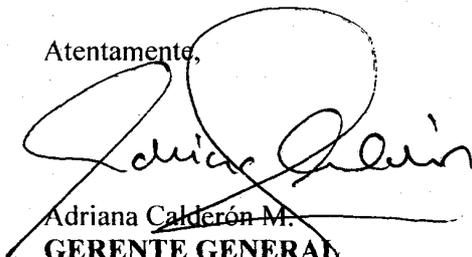
En los primeros meses del año se realizó una reducción considerable de los cupos de importaciones para joyas y relojes, aumentando el valor de los aranceles y aplicando un considerable porcentaje de salvaguarda a las importaciones en general. Aun con estos detalles, las importaciones de mercancías aumentaron en este período, las mismas que fueron, soportadas por una eficiente exhibición y publicidad arrojando un excelente resultado.

Hemos visto que a raíz de la apertura en Guayaquil, el taller de relojes y joyas siguen aumentando considerablemente su volumen de trabajo con excelentes resultados dejando a nuestros clientes satisfechos y así seguimos aumentando el prestigio a nivel nacional de Joyería Bauer.

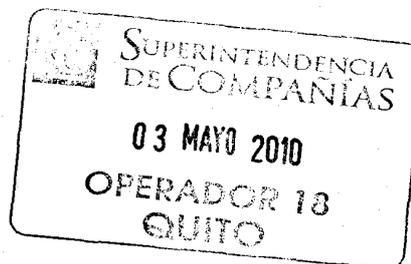
Se cumplieron las metas previstas de cada sucursal, reportando una utilidad de \$ 72,203.18 (setenta y dos mil doscientos tres 18/100 dólares americanos). Durante este año se ha dado estricto cumplimiento a todas las resoluciones dictadas por la Junta General de Accionistas observándose y cumpliendo todas las obligaciones y normas en los códigos; tributario y de trabajo además con las leyes de seguridad social.

Es todo cuanto puedo informar a los señores accionistas dentro de mi gestión durante el año 2009.

Atentamente,



~~Adriana Calderón M.~~
GERENTE GENERAL
BAUER & CO. S. A.



QUITO

Avda. 12 de Octubre 1820
y Luis Cordero Local No. 4
Galerías Swissôtel
Tel: (593-2) 255-9207
Fax: (593-2) 255-9208
Quito, Ecuador
e-mail: bauer@uio.satnet.net
www.bauer.com.co

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE BAUER & CO. S. A.**

En el Distrito Metropolitano de Quito a los veintinueve días del mes de abril de 2010, siendo las 14:55 horas, en el local 4 de la Galería Comercial del Swissotel, ubicada en el Av. 12 de Octubre 1820 y Luis Cordero, se encuentran reunidos los accionistas de BAUER & CO. S. A., que acuerdan constituirse en Junta General Universal, actuando como Presidente el señor Ricardo Kling Hasche y se designa a la señora Adriana Calderón Muñoz como Secretaria de la Junta.

El presidente de la Junta solicita que secretaría acredite que se encuentre representada la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía; se deja constancia con la presencia de los siguientes accionistas:

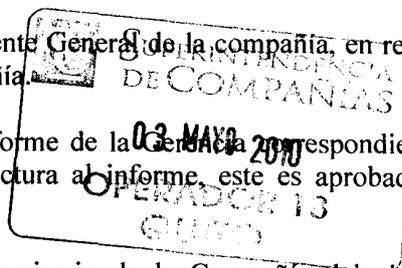
La sociedad de nacionalidad Panameña Richcoast Corp., debidamente representada por el señor Ricardo Kling Hasche, conforme consta en el documento que se agrega al expediente del acta, con 119.998 (ciento diecinueve mil novecientos noventa y ocho), acciones ordinarias, pagadas en su totalidad, a la que corresponden a 119.998 votos y 2 (dos) al señor Ricardo Kling Hasche, propietario de dos acciones ordinarias pagadas en su totalidad que corresponden a dos votos.

A continuación, presidencia pone a consideración el siguiente orden del día para su respectiva aprobación:

1. Conocer y resolver sobre el informe del Gerente General de la Compañía, en relación al ejercicio económico del 2009 de la Compañía.
2. Conocer y resolver sobre el informe de Comisario de la Compañía del ejercicio económico del 2009.
3. Conocer y resolver sobre el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias del ejercicio económico del 2009.
4. Conocer y resolver acerca de Utilidades correspondientes al ejercicio económico del 2009.
5. Designación del Comisario de la Compañía para el año 2010.

Los accionistas después de aceptar el orden del día propuesto, pasan a resolver sobre cada uno de ellos, conforme consta a continuación:

1. Conocer y resolver sobre el informe del Gerente General de la compañía, en relación al ejercicio económico del 2009 de la Compañía.
 - 1.1 Presidencia solicita que se dé lectura del informe de la Gerencia correspondiente al ejercicio económico del 2009. Luego de dar lectura al informe, este es aprobado por unanimidad.
2. Conocer y resolver sobre el informe de Comisario de la Compañía del ejercicio económico del 2009.



JH

2.1 Presidencia solicita que se dé lectura del informe de Comisario correspondiente al ejercicio económico del 2009. Luego de dar lectura al informe, este se aprueba por unanimidad.

3. Conocer y resolver sobre el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias del ejercicio económico del 2009.

3.1 Presidencia solicita que se dé lectura del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico del 2009. Luego de dar lectura al informe, este se aprueba por unanimidad.

4. Conocer y resolver acerca de Utilidades correspondientes al ejercicio económico del 2009.

4.1 Presidencia solicita que se dé lectura de las Utilidades correspondientes al ejercicio económico del 2009.

Se procede a dar lectura de las utilidades correspondientes al ejercicio económico 2009 por \$ 72,203.18 (setenta y dos mil doscientos tres 18/100 dólares americanos), repartiendo el 15% a los trabajadores como dictamina la Ley.

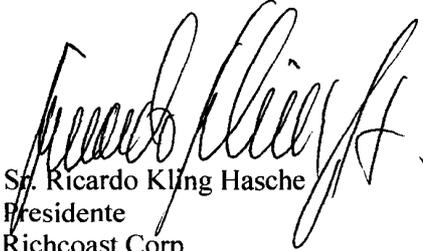
Luego, toma la palabra el señor Ricardo Kling Hasche, quien manifiesta que su mandante Richcoast Corp., accionista mayoritaria de la compañía resuelve el no hacer uso de las utilidades correspondientes al ejercicio y dejarlas a cargo de la administración para que resuelva el destino de las mismas, moción que es aprobada por la Junta.

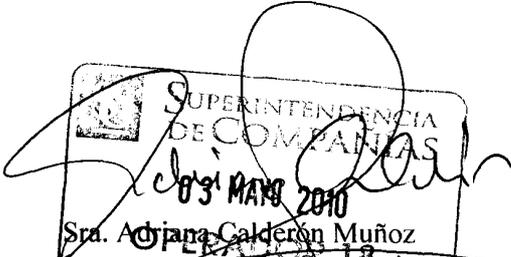
5. Designación del Comisario de la Compañía para el año 2010.

5.1 Por unanimidad de los accionistas se ratifica como Comisario de la compañía a la Dra. Katty Alcívar Bravo.

Habiéndose tratado y resuelto los puntos para los cuales se instaló esta Junta General de Accionistas, Presidencia concede un receso de 20 minutos para la elaboración del Acta.

Una vez reinstalada la sesión se da lectura al acta, misma que es aprobada por unanimidad y sin observaciones. Se levanta la sesión a las 16:00 horas, y en total conformidad con lo estipulado suscriben la presente acta en tres ejemplares del mismo tenor y valor en la fecha y lugar inicialmente indicados

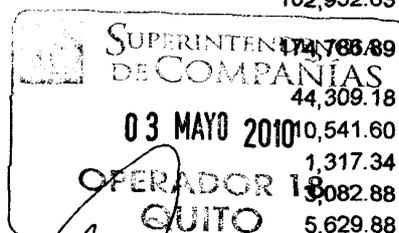

Sr. Ricardo Kling Hasche
Presidente
Richcoast Corp.
Accionista


SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
03 MAYO 2010
Sra. Adriana Calderón Muñoz
Secretaria
QUITO

BAUER and Co

CONTABILIDAD GENERAL - Balance General Período: 01/Ene/2009 - 31/Dic/2009

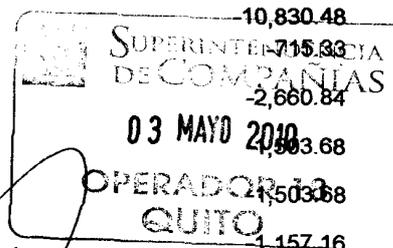
Cuenta	Nombre de la Cuenta	Saldo	%
1	ACTIVO	1,426,322.64	100.00
11	ACTIVO CORRIENTE	1,293,268.88	90.67
1101	CAJAS Y BANCOS	45,399.55	3.18
110101	CAJA	564.77	0.04
11010101	Caja Chica Quito	78.32	0.01
11010103	Caja General Quito	367.49	0.03
11010105	Caja General Guayaquil	118.96	0.01
110102	BANCOS	44,834.78	3.14
11010201	Produbanco	44,781.62	3.14
11010202	Banco de Guayaquil	53.16	0.00
1103	CUENTAS POR COBRAR	122,096.35	8.56
110301	CLIENTES	60,917.20	4.27
11030101	Clientes no relacionados	60,917.20	4.27
110302	TARJETAS DE CREDITO	21,073.72	1.48
11030202	Diners	21,073.72	1.48
110304	EMPLEADOS	355.77	0.02
11030405	Marulanda Miguel Angel	257.50	0.02
11030415	Hector Gómez	-27.04	0.00
11030416	Ingrid Zoller	279.94	0.02
11030419	Lorena Jalil	-113.71	-0.01
11030421	Carlos Castro	-40.92	0.00
110305	CREDITO TRIBUTARIO	39,749.66	2.79
11030501	Retencion Iva Proveedores	14,689.67	1.03
11030502	Iva Pagado Compras	25,059.99	1.76
1104	INVENTARIOS	1,125,772.98	78.93
110401	INVENTARIOS	1,125,772.98	78.93
11040101	Joyas	199,907.89	14.02
11040102	Relojes	883,444.11	61.94
11040103	Varios	18,596.65	1.30
11040104	Materia Prima	23,824.33	1.67
13	ACTIVO FIJO	102,952.63	7.22
1301	ACTIVO FIJO TANGIBLE	102,952.63	7.22
130102	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	174,788.89	12.25
13010201	Instalaciones	44,309.18	3.11
13010202	Muebles y Enseres	10,541.60	0.74
13010204	Equipos de Oficina	1,317.34	0.09
13010206	Equipos de Computación	1,082.88	0.22
13010207	Herramientas	5,629.88	0.39
13010208	Taller Relojeria	33,581.88	2.35
13010209	Instalaciones Guayaquil	76,324.13	5.35
130103	DEPRECIACION ACTIVO FIJO	-71,834.26	-5.04
13010301	Depreciacion Instalaciones	-35,413.91	-2.48



BAUER and Co

CONTABILIDAD GENERAL - Balance General Período: 01/Ene/2009 - 31/Dic/2009

Cuenta	Nombre de la Cuenta	Saldo	%
13010302	Depreciacion Muebles y Enseres	-6,801.77	-0.48
13010304	Depreciacion Equipos de Oficina	-1,317.35	-0.09
13010306	Depreciación Equipo de Computación	-2,474.15	-0.17
13010307	Depreciacion Herramientas	-4,740.05	-0.33
13010308	Depreciacion Taller Relojes	-10,026.48	-0.70
13010309	Depreciacion Instalaciones Guayaquil	-11,060.55	-0.78
14	ACTIVO DIFERIDO	4,707.12	0.33
1401	GASTOS DIFERIDOS	4,707.12	0.33
140103	OTROS GASTOS POR DIFERIR	4,707.12	0.33
14010301	Seguros Anticipados	1,438.11	0.10
14010304	Apertura Bauer Gye	3,269.01	0.23
16	ACTIVOS NO CORRIENTES	25,394.01	1.78
1601	CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	3,450.00	0.24
160101	DEPOSITOS EN GARANTIA	3,450.00	0.24
16010101	H.O.V. Hotelera Quito	2,500.00	0.18
16010104	Corporación Aduanera Ecuatoriana	100.00	0.01
16010105	Louis Zegarra	850.00	0.06
1602	CARGOS DIFERIDOS	21,944.01	1.54
160201	CONCESIONES	21,944.01	1.54
16020101	Inmobiliaria Nuevo Mundo	21,944.01	1.54
2	PASIVO	-1,159,208.64	100.00
21	PASIVO CORRIENTE	-356,956.61	30.79
2101	CUENTAS POR PAGAR	-331,060.75	28.56
210101	PROVEEDORES	-331,060.75	28.56
21010101	Proveedores Locales	-12,290.75	1.06
21010102	Proveedores Exterior	-318,770.00	27.50
2103	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	-14,933.35	1.29
210301	SUELDOS	-553.37	0.05
21030101	Sueldos por Pagar	-553.37	0.05
210302	BENEFICIOS SOCIALES	-14,379.98	1.24
21030201	Bono Navideño	-734.17	0.06
21030202	Bono Escolar	-2,100.00	0.18
21030203	Participación 15% Trabajadores	-10,830.48	0.93
21030205	Fondo de Reserva	715.93	0.06
2104	OBLIGACIONES CON IESS	-2,660.84	0.23
210401	EMPLEADOR	1,503.68	0.13
21040101	Aporte Patronal	1,503.68	0.13
210402	IESS DE EMPLEADOS	1,157.16	0.10
21040201	Aporte Individual	-1,157.16	0.10
2105	OBLIGACIONES CON S.R.I.	-8,059.51	0.70

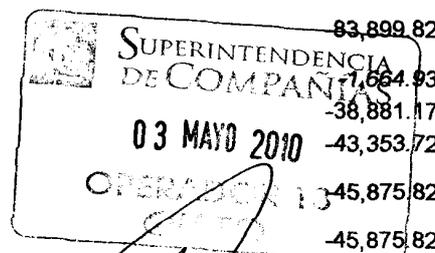


BAUER and Co

CONTABILIDAD GENERAL - Balance General Período:

01/Ene/2009 - 31/Dic/2009

Cuenta	Nombre de la Cuenta	Saldo	%
210501	IVA	-451.21	0.04
21050102	Retención 30% Iva	-188.75	0.02
21050103	Retención 70% Iva	-97.36	0.01
21050104	Retención 100% Iva Profesionales	-50.40	0.00
21050106	Retención 100% Arriendos P. N.	-114.70	0.01
210502	IMPUESTO A LA RENTA	-7,608.30	0.66
21050201	Impuesto Renta Compañía	-6,251.93	0.54
21050202	Retención Empleados	-245.32	0.02
21050203	Arriendos 8% Personas Jur. / Nat.	-620.85	0.05
21050204	Servicios 2%	-257.58	0.02
21050206	Activos Corriente 2%	-102.24	0.01
21050208	Servicios 8% Personas Naturales	-110.07	0.01
21050209	Servicios Básicos 1% Y 2%	-15.86	0.00
21050210	Por suministros y materiales	-4.45	0.00
2106	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-242.16	0.02
210601	PROVISIONES	-242.16	0.02
21060101	Provisiones de Impuesto	-242.16	0.02
22	PASIVO NO CORRIENTE	-802,252.03	69.21
2204	ACCIONISTAS	-802,252.03	69.21
220401	ACCIONISTAS	-802,252.03	69.21
22040101	Accionistas del Exterior	-802,252.03	69.21
3	PATRIMONIO	-267,114.00	100.00
31	CAPITAL Y RESERVAS	-137,338.36	51.42
3101	CAPITAL	-120,000.00	44.92
310101	CAPITAL SOCIAL	-120,000.00	44.92
31010101	Richcoast.Corp.	-120,000.00	44.92
3102	RESERVAS	-17,338.36	6.49
310201	RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	-17,338.36	6.49
31020101	Reserva Legal	-16,850.09	6.31
31020102	Reserva Facultativa	-488.27	0.18
32	UTILIDADES	-129,775.64	48.58
3201	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	-83,899.82	31.41
320101	UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	-83,899.82	31.41
32010106	Utilidad 2006	-7,664.93	0.62
32010107	Utilidad 2007	-38,881.17	14.56
32010108	Utilidad 2008	-43,353.72	16.23
3202	UTILIDAD AÑO CORRIENTE	-45,875.82	17.17
320201	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-45,875.82	17.17
32020101	Utilidad del Ejercicio	-45,875.82	17.17



BAUER and Co**CONTABILIDAD GENERAL - Estado de Pérdidas y Ganancias Período:**

01/Ene/2009 - 31/Dic/2009

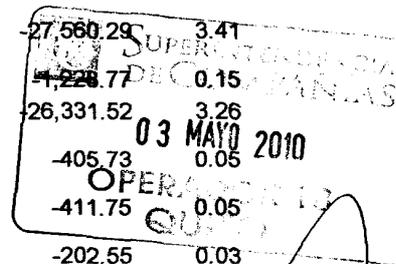
Cuenta	Nombre de la Cuenta	Saldo Mensual		Saldo Anual	
4	INGRESOS	800,953.59	100.00	0.00	100.00
41	INGRESOS OPERACIONALES	800,926.78	100.00	0.00	0.00
4101	VENTAS	800,926.78	100.00	0.00	0.00
410101	VENTAS JOYAS	732,478.44	91.45	0.00	0.00
41010101	Ventas Joyas Gravadas	727,275.31	90.80	0.00	0.00
41010103	Ventas No Gravadas - Exportaciones	5,203.13	0.65	0.00	0.00
410103	VENTAS VARIOS	68,448.34	8.55	0.00	0.00
41010301	Ventas Varios Gravadas	68,448.34	8.55	0.00	0.00
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	26.81	0.00	0.00	0.00
4201	OTROS INGRESOS	26.81	0.00	0.00	0.00
420101	INTERESES GANADOS	26.81	0.00	0.00	0.00
42010101	Intereses Ganados	24.81	0.00	0.00	0.00
42010102	Otros Ingresos	2.00	0.00	0.00	0.00
5	EGRESOS	-807,624.28	100.00	0.00	100.00
51	COSTOS	-378,061.80	46.81	0.00	0.00
5101	COSTO DE VENTAS	-378,061.80	46.81	0.00	0.00
510101	COSTO DE VENTAS OPERACIONALES	-378,061.80	46.81	0.00	0.00
51010101	Costo de Ventas Joyas	-96,093.43	11.90	0.00	0.00
51010102	Costo de Ventas Relojes	-281,968.37	34.91	0.00	0.00
52	GASTOS	-429,562.48	53.19	0.00	0.00
5201	GASTOS OPERACIONALES	-429,156.75	53.14	0.00	0.00
520101	GASTOS DE PERSONAL	-126,728.98	15.69	0.00	0.00
52010101	Sueldos	-126,728.98	15.69	0.00	0.00
520102	BENEFICIOS SOCIALES	-41,490.92	5.14	0.00	0.00
52010202	Bono Navideño	-9,995.08	1.24	0.00	0.00
52010203	Bono Escolar	-3,487.98	0.43	0.00	0.00
52010204	Fondo de Reserva	-11,060.41	1.37	0.00	0.00
52010205	Aporte Patronal al IESS	-17,256.53	2.14	0.00	0.00
52010206	Vacaciones	-1,847.73	0.23	0.00	0.00
52010209	Indemnizaciones Legales	-2,338.00	0.29	0.00	0.00
52010210	Otros Beneficios al Personal	4,494.81	-0.56	0.00	0.00
520103	SERVICIOS BASICOS	-46,809.27	5.80	0.00	0.00
52010301	Luz Joyería	-1,588.40	0.20	0.00	0.00
52010302	Luz Taller	-479.94	0.05	0.00	0.00
52010303	Tel,fono Joyería	-8,096.43	1.00	0.00	0.00
52010304	Tel,fono Taller	-3,305.44	0.41	0.00	0.00
52010305	Expensas Joyería	-770.00	0.10	0.00	0.00
52010306	Expensas Taller	-1,881.62	0.23	0.00	0.00
52010307	Internet	-13,602.80	1.68	0.00	0.00
52010308	Telefono Guayaquil	-1,847.16	0.23	0.00	0.00
52010309	Expensas Guayaquil	-1,803.22	0.22	0.00	0.00
52010310	Expensas San Marino	-5,386.81	0.67	0.00	0.00
52010311	Internet Guayaquil	-3,258.14	0.40	0.00	0.00

S. BAUER Y CIA S.A.
 DE CONTABILIDAD
 09 MAYO 2010
 OPERACIONES

BAUER and Co**CONTABILIDAD GENERAL - Estado de Pérdidas y Ganancias Período:**

01/Ene/2009 - 31/Dic/2009

Cuenta	Nombre de la Cuenta	Saldo Mensual		Saldo Anual	
52010312	Luz Guayaquil	-4,789.31	0.59	0.00	0.00
520104	ARRIENDOS	-86,100.34	10.66	0.00	0.00
52010401	Arriendo Joyería	-33,925.65	4.20	0.00	0.00
52010402	Arriendo Taller	-542.90	0.07	0.00	0.00
52010403	Arriendo Joyeria Guayaquil	-51,631.79	6.39	0.00	0.00
520105	HONORARIOS	-11,855.72	1.47	0.00	0.00
52010501	Honorarios Personas Naturales	-6,410.00	0.79	0.00	0.00
52010502	Honorarios Personas Juridicas	-5,445.72	0.67	0.00	0.00
520106	SUMINISTROS Y MATERIALES	-4,608.22	0.57	0.00	0.00
52010601	Utiles de Oficina	-459.03	0.06	0.00	0.00
52010602	Correspondencia	-1,634.95	0.20	0.00	0.00
52010603	Copias y Formularios	-136.50	0.02	0.00	0.00
52010604	Imprenta	-2,303.00	0.29	0.00	0.00
52010605	Articulos de Limpieza	-74.74	0.01	0.00	0.00
520107	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	-9,592.31	1.19	0.00	0.00
52010701	Impuesto 1.5 Municipio	-5,289.16	0.65	0.00	0.00
52010702	Cmara de Comercio	-1,174.20	0.15	0.00	0.00
52010704	Otros Impuestos	-2,590.85	0.32	0.00	0.00
52010706	Impuesto 1.5 Municipio Guayaquil	-494.30	0.06	0.00	0.00
52010707	Iva Asumido por la Cia	-43.80	0.01	0.00	0.00
520108	MANTENIMIENTO DE OFICINA	-4,461.95	0.55	0.00	0.00
52010801	Mantenimiento Joyería	-1,045.53	0.13	0.00	0.00
52010802	Mantenimiento Taller	-132.83	0.02	0.00	0.00
52010803	Mantenimiento Equipo	-629.47	0.08	0.00	0.00
52010805	Cuotas y Suscripciones	-350.00	0.04	0.00	0.00
52010806	Mantenimiento Joyeria Gye	-2,304.12	0.29	0.00	0.00
520109	GASTOS DE OFICINA	-45,573.90	5.64	0.00	0.00
52010901	Servicio de Seguridad	-2,535.61	0.31	0.00	0.00
52010902	Guardiana	-21,790.90	2.70	0.00	0.00
52010903	Transporte	-13,059.38	1.62	0.00	0.00
52010904	Atenciones al Cliente	-701.23	0.09	0.00	0.00
52010905	Atenciones al Personal	-7,486.78	0.93	0.00	0.00
520110	OTROS GASTOS	-24,374.85	3.02	0.00	0.00
52011001	Gastos de Viaje y Representación	-11,988.98	1.48	0.00	0.00
52011002	Gastos Legales	-1.35	0.00	0.00	0.00
52011003	Publicidad	-12,384.52	1.53	0.00	0.00
520111	GASTOS BANCARIOS Y COMISIONES	-27,560.29	3.41	0.00	0.00
52011101	Servicios Bancarios	-4,228.77	0.15	0.00	0.00
52011102	Comisiones Tarjetas de Credito	-26,331.52	3.26	0.00	0.00
5203	OTROS GASTOS	-405.73	0.05	0.00	0.00
520301	GASTOS NO DEDUCIBLES	-411.75	0.05	0.00	0.00
52030101	Intereses y Multas	-202.55	0.03	0.00	0.00
52030102	Otros no deducibles	-209.20	0.03	0.00	0.00
520302	OTROS GASTOS	6.02	0.00	0.00	0.00



Total Pasivo y Patrimonio

-1,426,322.64

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines, positioned in the upper right quadrant of the page.