

ALMACEN EL FOCO CIA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012
junto con el informe de los auditores
independientes.

ALMACEN EL FOCO CIA. LTDA.

Estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2012
junto con el informe de los auditores independientes.

Contenido

Informe de los auditores independientes.

Estados financieros

Estado de situación financiera.

Estado de resultados integral.

Estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Estado de flujos de efectivo.

Notas a los estados financieros:

- 1 Operaciones.
- 2 Bases de presentación .
- 3 Políticas contables.
- 4 Estimaciones.
- 5 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 6 Efectivo.
- 7 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.
- 8 Inventarios.
- 9 Propiedades y equipo.
- 10 Préstamos.
- 11 Cuentas por pagar comerciales.
- 12 Impuestos.
- 13 Precios de transferencia.
- 14 Obligaciones acumuladas.
- 15 Obligaciones por beneficios definidos.
- 16 Patrimonio.
- 17 Costos y gastos por su naturaleza.

- 18 Costos financieros.
- 19 Contratos de arrendamientos operativos.
- 20 Pasivos contingentes y activos contingentes.
- 21 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.
- 22 Aprobación de los estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y/o Junta de Directores de
Almacén El Foco Cía. Ltda.:

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Almacén El Foco Cía. Ltda., que comprenden el balance de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que no contengan errores importantes por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas—son apropiadas y si las estimaciones contables determinadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Almacón El Foco Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades- NIIF para PYMES.

Asuntos de énfasis

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

Como se menciona en la nota 2 a los estados financieros adjuntos y en base a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, la Compañía adoptó Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2012. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades- NIIF para PYMES.

Asunto de énfasis – Adopción de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF)

Sin calificar nuestra opinión y según se menciona en la Nota 5, la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y por el año terminado en esa fecha. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados conforme a las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 preparado de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, los que fueron auditados por otros profesionales, quienes emitieron su informe de auditoría con una opinión sin salvedades, el 20 de marzo de 2012. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 5.

Quito, Abril 28, 2013

Registro No.SC.RNAE. No. 826


Xavier Anas P.

Socio- Registro Profesional No. 22426


Roberto J. J. L. L.

ALMACEN EL FOCO CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

ACTIVOS

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	6	152.038	154.141
Cuentas por cobrar comerciales y Otras			
cuentas por cobrar	7	42.835	64.011
Inventarios	8	<u>904.622</u>	<u>836.006</u>
Total activos corrientes		<u>1.099.495</u>	<u>1.054.158</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo	9	74.767	67.152
Depreciación Acumulada		<u>(32.374)</u>	<u>(20.546)</u>
Total propiedades y equipo		<u>42.393</u>	<u>46.606</u>
Activos por impuestos diferidos		<u>17.149</u>	<u>26.499</u>
Total activos no corrientes		<u>59.542</u>	<u>73.105</u>
TOTAL		<u>1.159.037</u>	<u>1.127.263</u>

Ver notas a los estados financieros

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

		Diciembre 31	
	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	10	6.765	9.777
Cuentas por pagar comerciales	11	231.229	236.586
Pasivos por impuestos corrientes	12	23.362	28.708
Obligaciones acumuladas	14	29.067	29.283
Total pasivos corrientes		290.423	304.354
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	15	265.226	222.960
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	16	670.000	670.000
Reserva por valuación de activos		15.632	15.632
Reserva legal		40.233	40.233
Pérdidas Acumuladas		(122.477)	(125.916)
Patrimonio de los accionistas		603.388	599.949
TOTAL		1.159.037	1.127.263

Ver notas a los estados financieros

ALMACÉN EL FOCO CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS		2.774.367	2.428.481
COSTO DE VENTAS	17	<u>(1.960.761)</u>	<u>(1.673.355)</u>
MARGEN BRUTO		813.606	755.126
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	17	619.580	506.060
GASTOS FINANCIEROS	19	<u>52.909</u>	<u>56.898</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		141.117	192.168
OTROS INGRESOS		422	11.374
OTROS GASTOS	20	<u>—</u>	<u>(61.370)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO		<u>422</u>	<u>(49.996)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>141.539</u>	<u>142.172</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores	21	21.231	21.481
Impuesto a la renta corriente	11	39.088	43.942
Impuesto a la renta diferido			
Total		<u>50.547</u>	<u>65.423</u>
UTILIDAD NETA		<u>81.220</u>	<u>76.749</u>
UTILIDAD BÁSICA POR PARTICIPACION (EN U.S. DÓLARES)		<u>0.12</u>	<u>0.11</u>

Ver notas a los estados financieros

ALMACÉN EL FOCO CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	Capital social	Reserva por valuación de activos	Reserva legal	Pérdidas acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010	670.000	15.632	40.233	(193.466)	532.399
Utilidad del ejercicio				76.749	76.749
Aplicación de NIIFs				26.499	26.499
Pago de dividendos				(35.698)	(35.698)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	670.000	15.632	40.233	(125.916)	599.949
Utilidad del ejercicio				81.220	81.220
Pago de dividendos				(77.781)	(77.781)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>670.000</u>	<u>15.632</u>	<u>40.233</u>	<u>(122.477)</u>	<u>603.388</u>

Ver notas a los estados financieros

ALMACÉN EL FOCO CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.787.391	2.423.024
Pagado a proveedores	(2.319.505)	(1.932.129)
Pagado a trabajadores	(287.065)	(255.658)
Intereses pagados	(289)	(11.061)
Desahucio	(3.042)	(2.746)
Participación a Trabajadores	(21.481)	(12.370)
Impuesto a la renta	(45.663)	(34.292)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(23.578)</u>	<u>(4.885)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>86.768</u>	<u>169.883</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipo neto de precio de venta	<u>(7.615)</u>	<u>(17.530)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(7.615)</u>	<u>(17.530)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones pagadas a bancos	(3.011)	(62.451)
Dividendos pagados	<u>(78.245)</u>	<u>(35.233)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(81.256)</u>	<u>(97.684)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento neto durante el año	(2.103)	54.667
Saldo al comienzo del año	<u>154.141</u>	<u>99.474</u>
		0
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>152.038</u>	<u>154.141</u>
(Continúa...)		

ALMACÉN EL FOCO CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO		
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	81.220	76.749
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación, bajas y ventas de propiedades y equipos	11.827	10.056
Ajuste por gastos de deterioro - Inventario	33.713	20.114
Provisión para jubilación patronal	27.330	23.885
Provisión desahucio	17.979	10.105
Provisión para cuentas dudosas, neto	13.264	1.644
Otros ajustes	6.077	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7.595	59.080
Inventarios	(102.329)	(12.093)
Cuentas por pagar	(9.938)	(27.870)
Obligaciones acumuladas	9.898	(7.802)
Obligaciones por beneficios definidos	(3.042)	(2.746)
Participación a trabajadores	(250)	9.111
Impuesto a la renta	<u>(6.576)</u>	<u>9.650</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>86.268</u>	<u>169.883</u>

Ver notas a los estados financieros