



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
www.inpactint.com E-mail Ecuador: quito@inpactint.com
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



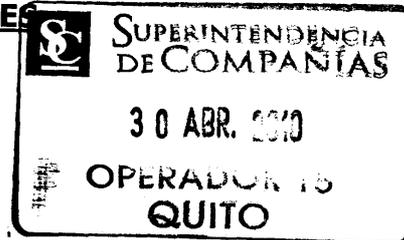
BATALLAS & BATALLAS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR EL
PERÍODO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2009.**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los Señores Socios de:

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basadas en nuestras auditorías.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los

11621

estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

6. En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de los socios y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
7. Los estados financieros deben ser leídos considerando lo que se menciona en la nota g, según Resolución N. 08. G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en la resolución antes mencionada, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La Compañía al 31 de diciembre del 2009 prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Batallas & Batallas Auditores Cía. Ltda.
Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL
RNAE 456



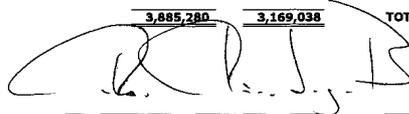
Ing. Augusto Batallas P.
Gerente General
RNCPA No. 27.765



Quito, Ecuador
30 de Abril del 2010

EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresado en US.\$)

	2009	2008		2009	2008
ACTIVOS			PASIVOS		
CORRIENTES			CORRIENTES		
Caja-Bancos (nota 3)	84,103	61,410	Sobregiros bancarios	111,116	30,225
Cientes (nota 4)	205,075	122,245	Préstamos bancarios (nota 10)	728,139	348,352
Anticipos empleados	92,312	4,889	Préstamos accionistas (nota 11)	522,477	853,811
Varios deudores	577,280	24,249	Proveedores nacionales	541,120	320,496
Tarjetas (nota 5)	53,156	77,105	Acreeedores varios	392,576	162,529
Inventarios (nota 6)	2,601,890	2,037,004	Beneficios sociales	18,997	85,945
Importaciones en tránsito (nota 7)	94,726	693,986	Obligaciones fiscales	47,899	150,517
Otros Activos Corrientes	67,294	-	Otras provisiones (nota 12)	461,971	300,000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,775,836	3,020,888	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,824,295	2,251,875
NO CORRIENTES			NO CORRIENTES		
ACTIVOS FIJOS			Obligaciones con empleados a largo plazo (nota 13 Y 14)	71,894	52,647
Costo	368,732	362,745	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	71,894	52,647
(-) Depreciaciones acumuladas	(295,397)	(267,587)	TOTAL PASIVOS	2,896,189	2,304,522
Obras en curso	4,922	4,922	PATRIMONIO		
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS (nota 8)	78,257	100,080	Capital social (nota 15)	928	928
ACTIVOS DIFERIDOS			Aportes futuras capitalizaciones	234,296	234,296
Costo otros activos diferidos	119,881	119,881	Reserva Legal (nota 16)	928	928
Amortización otros activos diferidos (nota 9)	(106,882)	(89,714)	Reserva Facultativa (nota 17)	389,695	389,695
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	12,999	30,167	Reserva de Capital (nota 18)	87,581	87,581
OTROS ACTIVOS			Resultados de ejercicios anteriores	151,088	99,465
Depósitos en garantía	18,188	17,903	Resultado del ejercicio	124,575	51,623
TOTAL OTROS ACTIVOS	18,188	17,903	TOTAL PATRIMONIO	989,091	864,516
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	109,444	148,150	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	3,885,280	3,169,038
TOTAL ACTIVOS	3,885,280	3,169,038			



Sr. Carlos David Chiriboga
GERENTE GENERAL



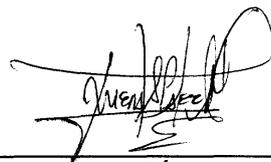
Srta. Ximena Pérez
CONTADORA GENERAL

EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US.\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS		
Ventas Netas	4,145,774	4,719,974
Devoluciones	<u>(158,302)</u>	<u>(170,109)</u>
Total ingresos operacionales (nota 19)	3,987,472	4,549,865
COSTO DE VENTAS		
Costo de ventas	<u>(1,811,068)</u>	<u>(2,082,755)</u>
Total Costo de Ventas	(1,811,068)	(2,082,755)
Utilidad Bruta	2,176,404	2,467,110
(-) Gastos operacionales		
Gastos Administrativos (nota 20)	(1,841,360)	(2,120,642)
Gastos de Ventas	<u>(75,855)</u>	<u>(57,340)</u>
Total gastos operacionales	(1,917,215)	(2,177,982)
Utilidad operacional	259,189	289,128
(-) Gastos no operacionales		
Gastos Financieros	(52,506)	(60,863)
Otros Gastos	(4,139)	(6,339)
Gastos Deducibles	<u>(4,697)</u>	<u>(10,314)</u>
Total gastos no operacionales	(61,342)	(77,516)
(+) Ingresos no operacionales		
Ingresos financieros	132	-
Otros Ingresos	<u>9,061</u>	<u>15,061</u>
Total ingresos no operacionales	9,193	15,061
Resultado del Ejercicio 2008	207,040	226,673
15% Participación Trabajadores	31,056	34,001
25% Impuesto a la Renta	51,409	141,049
Resultado del Ejercicio	<u>124,575</u>	<u>51,623</u>



Sr. Carlos David Chiriboga
GERENTE GENERAL

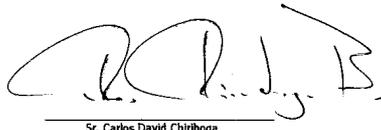


Srta. Ximena Páez
CONTADORA GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresado en US. \$)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2007	928	292,608	928	389,695	87,581	88,948	10,517	871,205
Transferencia a Utilidades anteriores	-	-	-	-	-	10,517	(10,517)	-
Disminución de Aportes futura capitalización	-	(58,312)	-	-	-	-	-	(58,312)
Utilidad del Ejercicio 2008	-	-	-	-	-	-	226,673	226,673
15% participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	(34,001)	(34,001)
25% impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(141,049)	(141,049)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	928	234,296	928	389,695	87,581	99,465	51,623	864,516
Transferencias a Utilidades anteriores	-	-	-	-	-	51,623	(51,623)	-
Utilidad del Ejercicio 2009	-	-	-	-	-	-	207,040	207,040
15% participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	(31,056)	(31,056)
25% impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(51,409)	(51,409)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	928	234,296	928	389,695	87,581	151,088	124,575	989,091



Sr. Carlos David Chiriboga
GERENTE GENERAL



Srta. Ximena Páez
CONTADORA GENERAL

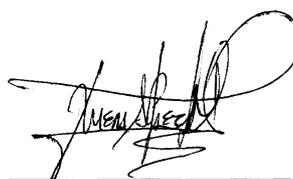
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US. \$)**

	2,009	2,008
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3,879,638	4,680,852
Pagado a proveedores, empleados y otros	(3,195,475)	(4,226,495)
Otros	(703,936)	112,546
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(19,773)	566,903
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(5,987)	(72,115)
Adquisición de Activos Diferidos	-	(119,881)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(5,987)	(191,996)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos bancarios	379,787	(242,619)
Préstamos accionistas	(331,334)	(90,453)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	48,453	(333,072)
Flujo de efectivo neto	22,693	41,835
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	61,410	19,575
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	84,103	61,410



Sr. Carlos David Chiriboga
GERENTE GENERAL



Srta. Ximena Páez
CONTADORA GENERAL

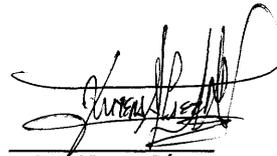
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US. \$)

	2,009	2008
Utilidad del ejercicio	124,575	51,623
Provisión para Cuentas Incobrables	34,197	802
Depreciación activos fijos del período	27,810	20,361
Amortización del período	17,168	105,200
15% Participación trabajadores	31,056	34,001
25% Impuesto a la Renta	51,409	141,049
Otras provisiones	181,218	300,000
Total Ajustes	342,858	601,413
Variaciones en activos y pasivos:		
Clientes	(117,027)	115,926
Anticipos	(87,423)	276,588
Varios Deudores	(553,031)	20,465
Tarjetas	23,949	(77,105)
Inventarios	(564,886)	305,283
Importaciones en tránsito	599,260	(679,894)
Gastos anticipados	(67,294)	43,043
Otros activos	(285)	(11,745)
Sobregiros bancarios	80,891	30,225
Proveedores nacionales	220,624	(246,959)
Acreedores varios	147,582	(259)
	-	133,342
Beneficios sociales	(45,819)	(1,989)
Seguro social por pagar	(21,129)	11,480
Ingresos no operacionales	(26,349)	32,892
Impuesto a la renta	(76,269)	(65,036)
Otros Pasivos	-	27,610
Total variaciones en activos y pasivos	(487,206)	(86,133)
Efectivo provisto por actividades de operación	(19,773)	566,903



Sr. Carlos David Chiriboga
GERENTE GENERAL



Srta. Ximena Páez
CONTADORA GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública el 18 de septiembre de 1973 en la ciudad de Quito República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de noviembre de 1973 y su operación consiste en realizar toda clase de actos de comercio y operaciones mercantiles al por mayor y menor; y, en relación en el ramo de importaciones en general y comercio, de acuerdo con las leyes ecuatorianas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) **Efectivo y equivalentes de efectivo.**- La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.
- b) **Valuación de Inventarios.**- Para productos adquiridos, por el método de valuación promedio ponderado.

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

- c) **Estimación para cuentas incobrables.**- La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con débito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irre recuperables.
- d) **Valuación de Activos Fijos.**- Se registra al costo de adquisición (costo más IVA), menos la correspondiente depreciación acumulada. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
		%
Instalaciones	10	10
Vehículos	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Computación	3	33.33
Equipo de Oficina	10	10
Maquinaria y Equipo	10	10

- e) **Estimaciones.**- La elaboración de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, requieren que la administración de la Compañía realice cálculos que modifiquen los saldos del balance.
- f) **Ingresos.**- Los ingresos que maneja la compañía provienen de la venta de bienes y servicios.
- g) **Aplicación de las NIIF'S.**- Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

Aplicar a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Aplicarán a partir de 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las Compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y ;las de bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Consecuentemente **EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. CAJA Y BANCOS

Un resumen de Caja y Bancos es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja General	13.641	22.478
Banco del Pichincha	6.767	12.139
Fondos Pichincha	-	23.372
Banco Pichincha Farmacia	-	895
Banco Internacional	36.882	2.526
Banco Produbanco	23.031	-
Unibanco	1.448	-
Banco Bolivariano	2.334	-
Total	<u>84.103</u>	<u>61.410</u>

4. CLIENTES

Un resumen de los clientes es:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes en General	79.782	34.938
Instituciones	149.658	75.464
Empleados	9.894	11.874
Subtotal	<u>239.334</u>	<u>122.276</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(34.259)</u>	<u>(31)</u>
Total	<u>205.075</u>	<u>122.245</u>

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

5. TARJETAS

Un detalle de las tarjetas es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Diners	35.938	47.469
MasterCard	2.356	4.146
Visa	7.981	12.941
American Express	3	3.539
Cuota Fácil	683	354
Coandes	-	107
Pacificard	6.060	8.107
Otras Tarjetas	135	442
Total	<u>53.156</u>	<u>77.105</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios se refiere a lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inventario de Materia Prima	1.141.519	661.635
Inventario de Productos en Proceso	49.448	36.996
Inventario de Producto Terminado (*)	1.379.150	1.307.647
Inventario en Movimiento	31.773	30.726
Total	<u>2.601.890</u>	<u>2.037.004</u>

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

7. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Loropiana	-	101.829
Vitale Barbereis Canonica	-	156.660
Siduona Group Co. Ltd	-	149.038
Luthai Textile Cold	-	161.456
Wenzhou M&C Foreing Trade Co. Ltd.	47.943	47.276
China Silk Internacional	4.653	-
Reid & Taylor Limited	42.130	-
Varios	-	77.727
Total	<u>94.726</u>	<u>693.986</u>

8. ACTIVOS FIJOS

Un detalle del movimiento de activo fijo por el período 2009 es el siguiente:

(Ver detalle en la página siguiente.)

NOTA 8.
NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en US. \$)

ACTIVO FIJO	SALDO AL 31/12/2008	ADICIONES	BAJAS/ RETIROS	SALDO AL 31/12/2009	Porcentaje de depreciación
DEPRECIABLES					
Instalaciones	33,017	-	-	33,017	10%
Vehículos	168,580	-	-	168,580	20%
Muebles y Enseres	93,907	106	-	94,013	10%
Equipo de computación	49,298	5,601	-	54,899	33%
Equipo de oficina	567	140	-	707	10%
Maquinaria y Equipo	17,376	140	-	17,516	10%
TOTAL COSTO ACTIVO FIJO DEPRECIABLES	362,745	5,987	-	368,732	
Obras en Curso					
Software en Desarrollo	4,922	-	-	4,922	
TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	367,667	5,987	-	373,654	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
Instalaciones	(33,282)	(78)	344	(33,016)	
Vehículos	(110,231)	(14,348)	-	(124,579)	
Muebles y Enseres	(81,941)	(2,486)	-	(84,427)	
Equipo de computación	(35,989)	(9,688)	-	(45,677)	
Equipo de oficina	(169)	(63)	1.00	(231)	
Maquinaria y Equipo	(5,975)	(1,492)	-	(7,467)	
Total depreciación Acumulada	(267,587)	(28,155)	345	(295,397)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	100,080	(22,168)	345	78,257	

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (EXPRESADOS EN US. \$)

9. ACTIVOS DIFERIDOS

Un detalle de Activos Diferidos es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos Constitución (10 años)	371	371
Inst. Almacén Rebajas	30.446	30.446
Inst. Almacén El Bosque	87.357	87.357
Inst. Almacén Venezuela	1.582	1.583
Inst. Almacén El Recreo	125	125
Total Costo	119.881	119.881
Amor. Gastos Constitución	(371)	(371)
Intereses Bancarios Por Devengar	11.620	12.234
Amor. Inst. Almacén Rebajas	(29.067)	(12.514)
Amor. Inst. Almacén El Bosque	(87.357)	(87.357)
Inst. Almacén Venezuela Por Devengar	(1.582)	-
Inst. Almacén El Recreo Por Devengar	(125)	-
Total amortización acumulada	(106.882)	(89.715)
Total	12.999	30.167

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

10. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Un detalle de préstamos bancarios es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamo Banco Pichincha	-	330.000
Interés por Pagar	17.430	18.352
Préstamo Sr. Patricio Chiriboga	360.709	-
Préstamo Banco Internacional	350.000	-
Total	<u>728.139</u>	<u>348.352</u>

11. PRÉSTAMOS SOCIOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Patricio Chiriboga Guerrero	191.523	397.970
Carlos David Chiriboga	330.954	306.957
Pablo Fernando Chiriboga	-	148.884
Total	<u>522.477</u>	<u>853.811</u>

12. OTRAS PROVISIONES

La cuenta otras provisiones al 31 de diciembre del 2009 tiene un saldo de US \$ 461,971 correspondiente a la provisión realizada para las adecuaciones que se realizan en los locales de la compañía.

13. JUBILACIÓN PATRONAL

Corresponde a los empleados de la compañía con 10 años o más de servicio, registrado contablemente de acuerdo al estudio Actuarial efectuado con fecha 11 de febrero del 2010, por la compañía Actuarial con corte al 31 de diciembre del 2009 así: (Ver detalle en página siguiente)

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (EXPRESADOS EN US. \$)

Saldo Final al 31/12/2008	43.261
Incremento	13.055
Saldo Final al 31/12/2009	<u>56.316</u>

14. BONIFICACION POR DESAHUCIO

Corresponde a la compañía registrar contablemente la provisión de bonificación por desahucio de conformidad con las reformas del Código de Trabajo, de acuerdo al estudio Actuarial efectuado con fecha 11 de febrero del 2010, por la compañía Actuaría, con corte al 31 de diciembre del 2009 así:

Saldo Final al 31/12/2008	9.385
Incremento	6.192
Saldo Final al 31/12/2009	<u>15.577</u>

15. CAPITAL SOCIAL PAGADO

El capital social de **EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 fue de US. \$ 928.00 dividido en novecientos veinte y ocho aportaciones con un valor de un dólar cada una, y está distribuido de la siguiente manera:

SOCIO	Nº DE PARTICIPACIONES	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Carlos David Chiriboga	556	1,00	556,00
Patricio Chiriboga	185	1,00	185,00
Elizabeth Chiriboga	<u>187</u>	<u>1,00</u>	<u>187,00</u>
Total	928	1,00	928,00

16. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 297, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento para el fondo de la reserva legal, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social de **EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.**, ha acumulado un valor por esta reserva al 31 de diciembre del 2009, que asciende a US \$.928,00.

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

17. RESERVA FACULTATIVA

Por decisión de los socios, la reserva facultativa al 31 de diciembre del 2009 se mantiene en US \$. 389.694

18. RESERVA DE CAPITAL

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados en el proceso de dolarización de los estados financieros en el año 2000. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente, su saldo es de US. \$87.582 al 31 de diciembre del 2009 y 2008.

19. INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos operacionales de la Compañía es como sigue:

	<u>2009</u>
Ventas Almacenes contado	941.223
Ventas Almacenes Crédito directo	523.036
Ventas Institucionales	522.808
Ventas Almacenes Tarjetas de Crédito	2.158.707
Devoluciones en Ventas	(158.302)
Total	<u>3.987.472</u>

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los Gastos Administrativos es el siguiente:

	<u>2009</u>
Sueldo Unificado	214.035
Horas Extras	104.427
Bonificaciones	74.213
Honorarios Profesionales	142.244
Arriendo	264.264
Varios Gastos Administrativos	1.042.177
Total	<u>1.841.360</u>

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

21. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación Fiscal

La compañía hasta la fecha no ha sido fiscalizada por la administración Tributaria, no existen glosas de fiscalización pendientes de pago.

b) Tasa de Impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	<u>2009</u>
Utilidad antes del cálculo Impuesto a la Renta	207.040
15% participación trabajadores	(31.056)
Más Gastos no deducibles	309.628
(-) Deducción pago a trabajadores – discapacitados	(10.801)
Utilidad Gravable	<u>474.812</u>
Cálculo del Impuesto a la Renta	118.702
(-) Retenciones en la fuente	(50.586)
(-) Anticipo Pagado	(16.708)
Impuesto a la renta a pagar	<u>51.409</u>

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

22. CONTINGENCIAS

A la fecha de la emisión del informe de Auditoría Externa los abogados confirman no mantener litigios, juicios al cierre del ejercicio 2009.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.
