

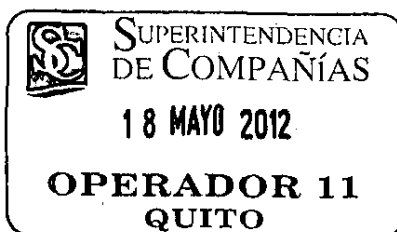


Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010.**





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.

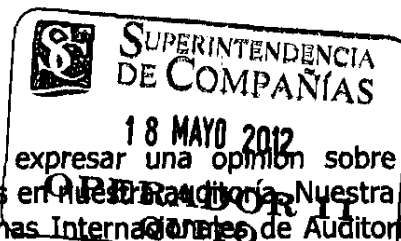
1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad 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 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 de 2011 y 2010, 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 **2g**, según Resolución N. 08. G.DSC-010 y Resolución No.SC.Q.ICICPAIFRS.11, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en las resoluciones antes mencionadas, 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 2011 prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Batallas & Batallas Auditores Cía. Ltda.
Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL

Ing. Augusto Batallas P.
Gerente General
RNAE 456

Quito, Ecuador
18 de mayo de 2012



EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Espresados en US. \$)

ACTIVOS	2011	2010	PASIVOS	2011	2010
CORRIENTES			CORRIENTES		
Caja-Bancos (nota 3)	104.574	115.022	Sobresaltos bancarios	49.664	81.898
Cientes (nota 4)	80.652	170.658	Préstamos bancarios (nota 11)	876.076	1.066.155
Anticipos empleados	30.322	25.317	Préstamos socios (nota 12)	500.311	494.895
Varios deudores (nota 5)	1.418.374	1.602.607	Cuentas Por pagar (nota 13)	2.413.638	2.262.058
Tarjetas (nota 6)	87.234	49.618	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.839.689	3.905.006
Inventarios (nota 7)	3.164.619	2.429.677			
Importaciones en tránsito (nota 8)	21.408	499.377			
Otros Activos Corrientes	160.805	16.490			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.067.988	4.908.766			
NO CORRIENTES			NO CORRIENTES		
ACTIVOS FIJOS			Obligaciones con empleados a largo plazo (nota 14)	167.357	94.149
Costo	369.969	370.012	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	167.357	94.149
(-) Depreciaciones acumuladas	(338.881)	(319.220)	TOTAL PASIVOS	4.007.246	3.999.155
Obras en curso	4.922	4.922			
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS (nota 9)	36.010	55.714			
ACTIVOS DIFERIDOS			PATRIMONIO		
Costo otros activos diferidos	119.881	119.881	Capital social (nota 15)	928	928
Amortización otros activos diferidos	(100.284)	(89.098)	Aportes futuras capitalizaciones	234.296	234.296
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS (nota 10)	19.598	30.783	Reserva Legal (nota 16)	928	928
OTROS ACTIVOS			Reserva Facultativa	389.694	389.694
Depósitos en garantía	18.900	18.359	Reserva de Capital	87.581	87.581
TOTAL OTROS ACTIVOS	18.900	18.359	Resultados de ejercicios anteriores	302.043	208.370
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	74.507	104.856	Resultado del ejercicio	119.778	92.670
TOTAL ACTIVOS	5.142.495	5.013.622	TOTAL PATRIMONIO	1.139.249	1.014.467
			TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	5.142.495	5.013.622

Sr. Carlos David Chiriboga
GERENTE GENERAL

Sra. Ximena Pérez
CONTADORA GENERAL

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

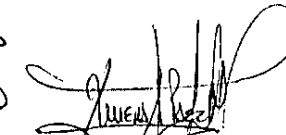
EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en US. \$)

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS			
Ventas Netas		5.161.686	4.254.200
Devoluciones		<u>(169.772)</u>	<u>(180.467)</u>
Total ingresos operacionales	(nota 17)	4.991.914	4.073.733
COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas		<u>(2.256.504)</u>	<u>(2.021.366)</u>
Total Costo de Ventas		(2.256.504)	(2.021.366)
Utilidad Bruta		2.735.410	2.052.367
(-) Gastos operacionales			
Gastos Administrativos	(nota 18)	(2.277.471)	(1.764.397)
Gastos de Ventas		<u>(54.035)</u>	<u>(58.811)</u>
Total gastos operacionales		(2.331.506)	(1.823.208)
Utilidad operacional		403.904	229.159
(-) Gastos no operacionales			
Gastos Financieros		(104.759)	(85.168)
Otros Gastos		(2.459)	(775)
Otros		<u>(93.145)</u>	<u>(1.613)</u>
Total gastos no operacionales		(200.364)	(87.556)
(+) Ingresos no operacionales			
Ingresos financieros		252	507
Otros Ingresos		<u>11.562</u>	<u>12.428</u>
Total ingresos no operacionales		11.814	12.935
Resultado del Ejercicio		215.354	154.538
15% Participación Trabajadores	(nota 19)	32.303	23.181
Impuesto a la Renta (*)	(nota 19)	<u>63.273</u>	
Resultado del Ejercicio		119.778	131.357

(*) Como el Impuesto a la Renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta



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 2011 Y 2010
(Expresados 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 2009	928	234.296	928	389.694	87.581	151.089	57.281	921.797
Transferencias a Utilidades anteriores	-	-	-	-	-	57.281	(57.281)	-
Utilidad del Ejercicio 2010	-	-	-	-	-	-	154.538	154.538
15% participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	(23.181)	(23.181)
25% impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(37.684)	(37.684)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	928	234.296	928	389.694	87.581	208.370	93.673	1.015.470
Transferencias a Utilidades anteriores	-	-	-	-	-	93.673	(93.673)	-
Utilidad del Ejercicio 2011	-	-	-	-	-	-	215.354	215.354
15% participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	(32.303)	(32.303)
25% impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(63.273)	(63.273)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	928	234.296	928	389.694	87.581	302.043	119.778	1.135.249

Sr. Carlos David Chiriboga
GERENTE GENERAL

Sra. Ximena Pérez
CONTADORA GENERAL

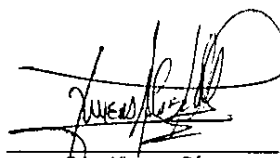
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresados en US. \$)

	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	5.044.303	4.121.083
Pagado a proveedores, empleados y otros	(5.065.595)	(2.747.658)
Otros	<u>195.506</u>	<u>(1.571.130)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	174.214	(197.705)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos		<u>(4.884)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		(4.884)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos bancarios	(190.079)	261.090
Préstamos Accionistas	<u>5.416</u>	<u>(27.582)</u>
Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(184.663)	233.508
(Disminución) Aumento Flujo de efectivo neto	<u>(10.449)</u>	<u>30.919</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>115.022</u>	<u>84.103</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	<u>104.574</u>	<u>115.022</u>



Sr. Carlos David Chiriboga
GERENTE GENERAL



Srta. Ximena Páez
CONTADORA GENERAL

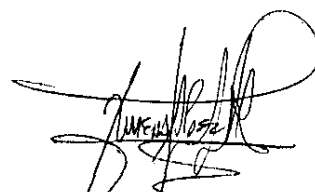
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en US. \$)

	2011	2010
Utilidad del ejercicio	119.778	92.670
Depreciación activos fijos del período	20.664	25.202
Amortización del período	11.186	94.710
15% Participación trabajadores	63.273	23.181
25% Impuesto a la Renta	32.303	38.687
Baja de activos fijos		3.604
Otras provisiones		22.255
Total Ajustes	127.426	207.639
Variaciones en activos y pasivos:		
Cientes	90.006	34.415
Anticipos Empleados	(5.005)	66.996
Varios Deudores	184.233	(1.025.327)
Tarjetas	(37.616)	3.538
Inventarios	(734.942)	172.214
Importaciones en tránsito	477.969	(404.651)
Gastos anticipados	(144.272)	(16.490)
Otros activos	(541)	(37.118)
Sobregiros bancarios	(32.234)	(29.218)
Cuentas por pagar	56.204	737.627
Otros Pasivos	73.208	
Total variaciones en activos y pasivos	(72.990)	(498.014)
Efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación	174.214	(197.705)



Sr. Carlos David Chiriboga
GERENTE GENERAL



Srta. Ximena Páez
CONTADORA GENERAL

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

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.

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(EXPRESADOS EN US. \$)

- b) **Valuación de Inventarios.**- Para productos adquiridos, por el método de valoración promedio ponderado.
- 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 irrecuperables.
- 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
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.

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(EXPRESADOS EN US. \$)

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.

Con fecha 12 de enero de 2011, se emitió la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, que resuelve modificar lo siguiente:

Artículo Quinto.- Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC-010, por el siguiente:

"...Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Artículo Primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- b) Registren un Valor Bruto en Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Artículo Sexto.- En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, sustituir "...Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de diciembre de

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
 (EXPRESADOS EN US. \$)

2007", por lo siguiente: "Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente".

Consecuentemente **EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 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-BANCOS

El detalle del efectivo en caja y bancos, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja General	21,053	9,268
Banco del Pichincha	69,844	53,161
Banco Produbanco	3,262	10,915
Unibanco	9,000	51
Banco Bolivariano	438	8,562
Banco Internacional		32,088
Banco del Pacífico	977	977
Total	<u>104,574</u>	<u>115,022</u>

4. CLIENTES

El detalle de clientes, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes (*)	113,042	203,048
Provisión Cuentas Incobrables	(32,390)	(32,390)
Total	<u>80,652</u>	<u>170,658</u>

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
 (EXPRESADOS EN US. \$)

(*)Un detalle de los clientes es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cientes en General	26,927	84,157
Instituciones	78,568	111,922
Empleados	7,547	6,648
Otros		321
Total	<u>113,042</u>	<u>203,048</u>

5. VARIOS DEUDORES

Un detalle al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cabezas Brolley Michelle		63,044
Chiriboga Carlos David	160,733	250,948
Chiriboga Guerrero Patricio	49,563	349,886
Becdach Alicia	11,153	11,913
Chiriboga Rocío	4,939	2,190
Chiriboga Elizabeth	25,335	40,450
Chiriboga Pablo Fernando	876,313	869,004
Anticipos proveedores	290,317	
Patricio Chiriboga Becdach	17	17
ConchitexCiaLtda	4	
Chibectex S.A.		15,155
TOTAL	<u>1,418,374</u>	<u>1,602,607</u>

6. TARJETAS

El detalle de tarjetas al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Diners	40,670	23,023
Mastercard	4,465	5,258
Visa	25,646	11,575

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
 (EXPRESADOS EN US. \$)

American Express	702	3,363
Cuota Fácil	926	117
Pacificard	14,491	5,952
Otras Tarjetas	334	330
Total	87.234	49,618

7. INVENTARIOS

En resumen de los inventarios es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inv. Materia Prima	1,405,550	955,559
Inv. Productos en Proceso	158,624	98,801
Inv. Producto Terminado	1,579,946	1,300,815
Inv. En Movimiento	20,498	74,502
Total	<u>3,164,619</u>	<u>2,429,677</u>

8. IMPORTACIONES EN TRANSITO

Un resumen de las importaciones en tránsito es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reid& Taylor (India) Limited		89,977
Loropiana	17,620	91,928
VitaleBarberisCanonica		115,638
SiduonaGroup Co. Ltd	2,214	181,562
ShengzhouRonglidaTie Factory	47	
Otros	55	
Asnaghi S.R.L.	1,472	20,272
Total	<u>21,408</u>	<u>499,377</u>

9. ACTIVOS FIJOS

Un detalle del movimiento de activos fijos es el siguiente:

(Ver detalle en la página siguiente.)

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
 (EXPRESADOS EN US. \$)

ACTIVO FIJO	SALDO AL 31/12/2010	ADICIONES	BAJAS/ RETIROS	SALDO AL 31/12/2011
DEPRECIABLES				
Instalaciones	33,017			33,017
Vehículos	168,580			168,580
Muebles y Enseres	94,013			94,013
Equipo de computación	55,980		156	56,136
Equipo de oficina	707			707
Maquinaria y Equipo	17,715		-199	17,516
TOTAL COSTO ACTIVO FIJO DEPRECIABLES	370,012		-43	369,969
Obras en Curso				
Software en Desarrollo	4,922	-	-	4,922
TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	374,934	-	-43	374,891
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
Instalaciones	(33,016)			(33,016)
Vehículos	(138,926)	(14,348)		(153,274)
Muebles y Enseres	(86,339)	(1,890)	16	(88,212)
Equipo de computación	(51,848)	(3,199)	942	(54,106)
Equipo de oficina	(302)	(71)		(373)
Maquinaria y Equipo	(8,789)	(1,157)	45	(9,901)
Total depreciación Acumulada	(319,220)	(20,664)	1003	(338,882)
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	55,714	(20,664)	960	36,010

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(EXPRESADOS EN US. \$)

10. ACTIVOS DIFERIDOS

Un detalle de Activos Diferidos es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</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	1,582
Inst. Almacén El Recreo	125	125
Total Costo	119,881	119,881
(-) Amortización Acumulada	(100,284)	(89,098)
Total	<u>19,598</u>	<u>30,783</u>

11. PRESTAMOS BANCARIOS

El detalle de préstamos Bancarios es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamo Sr. Patricio Chiriboga G.	250,570	250,570
Interés Por Pagar	15,102	26,287
Préstamo Banco Internacional	610,404	789,298
Total	<u>876,076</u>	<u>1,066,155</u>

12. PRESTAMOS SOCIOS

El detalle de préstamos socios es como sigue: (Ver detalle en página siguiente)

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
 (EXPRESADOS EN US. \$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Patricio Chiriboga Guerrero	140,298	140,299
Carlos David Chiriboga	336,500	331,084
Mishel Cabezas	23,512	23,512
Total	<u>500,311</u>	<u>494,895</u>

13. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	1,088,819	809,589
Acreedores Varios (*)	1,078,257	1,114,924
Beneficios Sociales	34,006	30,796
Seguro Social por Pagar	8,505	9,668
Participación Utilidades	32,303	
Obligaciones Fiscales		53,556
Impuesto a la Renta	63,273	-
Otras Provisiones (**)	106,870	243,525
Total	<u>2.413.838</u>	<u>2,262,058</u>

(*) Un detalle de la cuenta Acreedores Varios es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Elizabeth Chiriboga	260,540	260,540
Rocío Chiriboga Futuras Capitalizaciones	48,394	48,394
Anticipos Clientes Institucionales		32,193
Diners Club Corporativa	10,964	19,656
Cuenta por pagar Textilfashion	245,256	246,556
Otros Préstamos	500,000	500,000
Anticipo Clientes GC	3,549	3,000
Otros Acreedores	9,554	4,585
TOTAL	<u>1,078,257</u>	<u>1,114,924</u>

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(EXPRESADOS EN US. \$)

(**)En la cuenta Otras Provisiones se registra al 31 de diciembre de 2011, la provisión que se realizó para las adecuaciones y remodelación de los almacenes de la compañía.

14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Un detalle de las obligaciones de largo plazo es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación Patronal (*)	128,501	75,596
Provisión Bonificación por desahucio (**)	38,856	18,553
Total	<u>167,357</u>	<u>94,149</u>

(*) Corresponde a los empleados de la compañía con 10 años o más de servicio, registrado contablemente de acuerdo al estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

(**) De conformidad con las reformas del Código de Trabajo, de acuerdo al estudio actuarial efectuado con fecha 25 de enero del 2011 por Actuaría Consultores Cía. Ltda. El movimiento de la misma es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	18,553	15,578
Incremento	20,303	3,291
(-) Pagos año 2011		(316)
Saldo Final	<u>38,856</u>	<u>18,553</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 928 dividido en novecientas veinte y ocho participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una y distribuido de la siguiente manera: (Ver detalle en página siguiente)

SOCIO	No. PARTICIPACIONES	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Carlos David Chiriboga	556	1	556
Patricio Leonardo Chiriboga	185	1	185
Elizabeth Hipatia Chiriboga	187	1	187
Total	928		928

16. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. La compañía al 31 de diciembre ha acumulado un valor de \$928.

17. INGRESOS OPERACIONALES

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas Almacenes contado	790,153	709,981
Ventas Almacenes Crédito directo	608,392	671,449
Ventas Institucionales	644,469	678,239
Ventas Almacenes Tarjetas de Crédito	3,118,672	2,194,532
Devoluciones en Ventas	(169,771)	(180,468)
Total	<u>4,991,914</u>	<u>4,073,733</u>

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

En resumen los gastos administrativos son los siguientes: (Ver detalle en página siguiente)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldo Unificado	293,359	241,458
Horas Extras	111,966	95,752
Bonificaciones	82,782	68,470
Honorarios Profesionales	450,029	216,758
Arriendo	293,811	274,706
Varios Gastos Administrativos	1,045,524	867,253
Total	<u>2,277,471</u>	<u>1,764,397</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula de la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables por los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a disposiciones legales se detallan a continuación:

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
 (EXPRESADOS EN US. \$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US. \$)	(US. \$)
Utilidad antes del cálculo Impuesto a la Renta	215,354	154,538
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	(32,303)	(23,181)
Utilidad antes de impuesto a la renta	183,051	131,357
Deducciones por pago a trabajadores discapacitados	(5,927)	(5,561)
Deducción por incremento neto de empleados		(10,087)
Más: Gastos no Deducibles	86,512	10,002
Utilidad Gravable	263,636	125,711
Impuesto a la Renta Causado	63,273	31,428
Anticipo Impuesto a la Renta (*)	38,806	38,687
Retenciones en la Fuente	(70,347)	(55,177)
Saldo a favor y /o (por pagar) del Contribuyente	(25,720)	(16,490)

(*) Como el Impuesto a la Renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, art.79, literal ii.

20. CONTINGENCIAS

A la fecha de la emisión del informe de Auditoría Externa los abogados confirman no mantener litigios, juicios al cierre del ejercicio 2011.

21. 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.
