

OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

Señores Socios y Directores de
EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

1 Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2003 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía; nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en la auditoría practicada.

2 El examen de auditoría fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El trabajo de auditoría incluyó el examen en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros como son libros diarios, mayores, auxiliares, comprobantes de ingreso, comprobantes de egreso, facturas y demás documentos de soporte de la contabilidad. Incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros y del sistema de control interno. Consideramos que la auditoría llevada a cabo provee una base razonable para expresar una opinión.

3 Según se explica en la Nota 1 de los Estados Financieros, la operación de la compañía está vinculada a la actividad de la comercialización de prendas de vestir.



EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.
OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

4 No participamos en la toma física de los inventarios al 31 de diciembre de 2003, sin embargo hemos podido satisfacernos de sus saldos y de sus efectos en los resultados obtenidos.

5 Efectuamos pruebas sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias que tiene la Compañía. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias son de responsabilidad de la administración; tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes. Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones que en nuestra opinión se consideren incumplimientos de **EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.** como agente de retención y percepción de impuestos en el año terminado al 31 de diciembre de 2003. El informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias requerido por el Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

6 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo en el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados., según se explica en la Nota 2 a los estados financieros.

Quito, a 1 de marzo de 2004



Mariano Rojas L.
Auditor Externo
RNAE 183

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACION
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
 (Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos		72.058,42	
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes	355.294,84		
Anticipos a funcionarios y empleados	39,17		
Varios deudores	800,00	356.134,01	
Inventarios		686.537,37	
Depositos en garantía		741,98	
Impuestos anticipados		45.229,61	

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 1.160.701,39

ACTIVO FIJO

Costo y corrección	241.466,20		
Menos: depreciación acumulada	-204.920,13	36.546,07	

ACTIVO TRANSITORIO 419,12

TOTAL DE LOS ACTIVOS 1.197.666,58

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Proveedores nacionales	6.883,01
Impuestos por pagar	37.315,07
Aportes al IESS por pagar	2.885,64
Provisiones	14.924,25
15% utilidades para empleados	12.113,06
25% impuesto a la renta 2002	17.160,17
Varios acreedores	318.089,65

TOTAL PASIVO CORRIENTE 409.370,85

PATRIMONIO

Capital pagado	928,00
Aportes para capitalización	349.905,29
Reserva Legal	928,00
Reserva Facultativa	287.016,13
Reserva de capital	87.581,78
Utilidades retenidas	10.456,01
Utilidad del 2003	51.480,52

TOTAL DEL PATRIMONIO 788.295,73

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO 1.197.666,58

TOTAL DE LOS ACTIVOS 1.197.666,58
 0,00

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

**EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares)**

Ventas netas	2.658.698,75
Menos: Costo de ventas	-1.538.854,84
Utilidad bruta en ventas	1.119.843,91
Menos: Gastos generales y administrativos	-1.039.893,99
Utilidad operacional	79.949,92
Mas: Ingresos no operacionales	803,83
Utilidad antes de participacion e impuestos	80.753,75
Menos: 15% utilidades para empleados	-12.113,06
Menos: Impuesto a la renta 2002	-17.160,17
UTILIDAD DEL AÑO 2003	51.480,52

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

Wade

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

**FLUJO DE FONDOS DE LAS OPERACIONES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

Flujo de efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido	-6.456,65	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	19.277,81	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		12.821,16

Flujo de efectivo por las actividades de inversión

Muebles y enseres	18.329,89	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		18.329,89

Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento

Efectivo recibido por financiamiento	82.898,82	
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		82.898,82

Disminución neto de efectivo	77.390,09	
Efectivo al inicio del período	-5.331,67	
Efectivo al 31 de diciembre de 2003		72.058,42

Las notas anexas forman parte de los estados financieros



EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO 2003

	Capital	Aportes de capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Utilidades retenidas	Utilidad 2002	Utilidad 2003	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2002	928,00	0,00	928,00	199.809,05	87.581,78	10.456,01	87.207,08	0,00	386.909,92
Compensación de créditos		349.905,29							349.905,29
Transferencia utilidad año 2002				87.207,08			-87.207,08		0,00
Utilidad del año 2003								51.480,52	51.480,52
Saldos al 31 de diciembre de 2003	928,00	349.905,29	928,00	287.016,13	87.581,78	10.456,01	0,00	51.480,52	788.295,73

Las notas anexas forman parte de los estados financieros



**EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

Nota 1.- DESENVOLVIMIENTO OPERACIONAL

La Compañía importa y compra en el mercado nacional telas y casimires y hace confeccionar en CONCHITEX CIA. LTDA. ternos y otras prendas de vestir para damas, caballeros y niños.

La comercialización de esta mercadería se realiza a través de sus siete almacenes ubicados en diferentes sitios de la ciudad de Quito.

Nota 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES UTILIZADOS EN LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aspectos generales

La compañía utiliza los principios y prácticas contables que son de general aceptación en el Ecuador, basados fundamentalmente en el principio de costo histórico.

Activo fijo

Están registrados en la contabilidad y se presentan en el Estado de Situación Financiera al costo de construcción o adquisición, y que además fueron ajustados en el año 2000 por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N° 17. La depreciación anual que disminuye el valor de estos bienes se calcula en base de las tasas que son aplicadas en el medio de acuerdo con lo establecido en la Ley Tributaria.

La depreciación cargada a resultados en año 2003 fue de USD \$ 9.457.09

Reconocimiento de gastos

Los costos y los gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque los pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

Participación de los trabajadores en el 15% de las utilidades

La participación de los trabajadores es de \$ 12.113.06 correspondiente al 15% de la utilidad neta que en el año 2003 ascendió a \$ 80.753.75



EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Impuesto a la renta

La compañía en el período de enero a diciembre de 2003 obtuvo una utilidad luego de la participación de los trabajadores USD \$ 68.640,69 por consiguiente debe pagar \$ 17.160,17 correspondiente al 25% de impuesto a la renta por dicho año.

Sistema contable

El sistema contable con módulos integrados utilizado por la Compañía es propio y está diseñado de acuerdo a sus necesidades.

Nota 3.- CAJA Y BANCOS

El saldo reflejado en el balance corresponde a las disponibilidades en dinero que al cierre del ejercicio tenía la compañía en caja y en sus cuentas bancarias. Estos saldos están debidamente conciliados con los estados de cuenta de cada banco.

Caja y bancos	saldos
Caja	173,12
Banco del Pichincha	51.719,47
Produbanco	17.280,42
Unibanco	2880,32
Citybank	5,09
TOTAL	72.058,42

Nota 4.- INVENTARIOS

Los inventarios están constituidos exclusivamente por los artículos terminados y casimires que se comercializan conforme lo descrito en la NOTA 1 sobre el desenvolvimiento operacional de la Compañía.

WAL

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Nota 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuestos anticipados	
Retenciones I. Renta años anteriores	28.436,69
Retenciones I. Renta año 2003	16.792,92
TOTAL	45.229,61

Nota 6.- ACTIVO FIJO

	saldos
ACTIVOS FIJOS	31/12/03
Instalaciones	33.016,74
Maquinaria y equipo	6.161,76
Muebles y enseres	105.444,87
Vehículos	96.842,83
SUBTOTAL	241.466,20
Menos: Depreciación acumulada	-204.920,13
TOTAL	36.546,07

W

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Nota 7.- IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos por pagar	
IVA ventas	26.249,87
Retenciones en la fuente de I. Renta	6.249,30
Retenciones en la fuente del IVA	4.815,90
TOTAL	37.315,07

Nota 8.- CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado es de 928 dólares.

Las reservas están constituidas por apropiaciones de las utilidades anuales y por la reserva por revalorización del patrimonio y la reexpresión monetaria realizada de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

W. R.