



Archivo general
Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
www.inpactint.com www.batallas.com.ec
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



11621

**EL NUEVO ALMACÉN CÍA.
LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA
SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2008.**

DIRECCION Mercadillo E2-20 y Ulpiano Páez, edif. María Teresa, 3er Piso - Of. 3B

PBX (02) 2902 706 (02) 2556 073 (02) 2547 389 (02) 2505 846 (02) 2902 339

E-MAIL auditores@batallas.com.ec

Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008, y el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de los socios y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Durante el segundo semestre del año 2008, en el país se presentaron ciertas condiciones adversas en la economía nacional, en parte generadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de este informe, no ha sido posible

determinar los alcances que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía en el país y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando dicha situación.

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



Ing. Augusto Batallas P.
RNCPA No. 27.765

Quito, Ecuador
29 de abril del 2009

EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en US.\$)

ACTIVOS			PASIVOS		
CORRIENTES			CORRIENTES		
Caja-Bancos	(nota 3)	61,410	Sobregiros bancarios		30,225
Clientes	(nota 4)	122,245	Préstamos bancarios	(nota 9)	348,352
Anticipos empleados		4,889	Préstamos accionistas	(nota 10)	853,811
Varios deudores		24,249	Proveedores nacionales		320,496
Tarjetas	(nota 5)	77,105	Acreedores varios		162,529
Inventarios	(nota 6)	2,037,004	Beneficios sociales		85,945
Importaciones en tránsito	(nota 7)	<u>693,986</u>	Obligaciones fiscales		150,517
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,020,888	Otras provisiones	(nota 11)	<u>300,000</u>
			TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,251,875
NO CORRIENTES			NO CORRIENTES		
ACTIVOS FIJOS			Obligaciones con empleados a largo plazo		<u>52,647</u>
Costo		362,745	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		52,647
(-) Depreciaciones acumuladas		(267,587)	TOTAL PASIVOS		2,304,522
Obras en curso		<u>4,922</u>	PATRIMONIO		
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	(nota 7)	100,080	Capital social	(nota 12)	928
ACTIVOS DIFERIDOS			Aportes futuras capitalizaciones		234,296
Costo otros activos diferidos		119,881	Reserva Legal	(nota 13)	928
Amortización otros activos diferidos		<u>(89,714)</u>	Reserva Facultativa	(nota 14)	389,695
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	(nota 8)	30,167	Reserva de Capital	(nota 15)	87,581
OTROS ACTIVOS			Resultados de ejercicios anteriores		99,465
Depósitos en garantía		<u>17,903</u>	Resultado del ejercicio		51,623
TOTAL OTROS ACTIVOS		<u>17,903</u>	TOTAL PATRIMONIO		864,516
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE		148,150	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>3,169,038</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3,169,038</u>			

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

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

INGRESOS		
Ventas Netas		4,719,974
Devoluciones		<u>(170,109)</u>
Total ingresos operacionales	(nota 16)	4,549,865
COSTO DE VENTAS		
Costo de ventas		<u>(2,082,755)</u>
Total Costo de Ventas		<u>(2,082,755)</u>
Utilidad Bruta		2,467,110
(-) Gastos operacionales		
Gastos Administrativos	(nota 17)	(2,120,642)
Gastos de Ventas		<u>(57,340)</u>
Total gastos operacionales		(2,177,982)
Utilidad operacional		289,128
(-) Gastos no operacionales		
Gastos Financieros		(60,863)
Otros Gastos		(6,339)
Gastos Deducibles		<u>(10,314)</u>
Total gastos no operacionales		(77,516)
(+) Ingresos no operacionales		
Otros Ingresos		<u>15,061</u>
Total ingresos no operacionales		15,061
Resultado del Ejercicio 2008		<u>226,673</u>
15% Participación Trabajadores		34,001
25% Impuesto a la Renta		141,049
Resultado del Ejercicio		<u><u>51,623</u></u>

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

EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
 (Expresado en U.S. \$)

	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

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

EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en US. \$)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	4,680,852
Pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(4,226,495)</u>
Otros	<u>112,546</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	566,903

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos	(72,115)
Adquisición de activos diferidos	<u>(119,881)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(191,996)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos bancarios	(242,619)
Préstamos accionistas	<u>(90,453)</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(333,072)
Flujo de efectivo neto	<u>41,835</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>19,575</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	<u>61,410</u>

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

EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en US. \$)

Utilidad del ejercicio	51,623
Provisión para Cuentas Incobrables	802
Depreciación activos fijos del período	20,361
Amortización del período	105,200
15% Participación trabajadores	34,001
25% Impuesto a la Renta	141,049
Otras provisiones	<u>300,000</u>
Total Ajustes	<u>601,413</u>
 Variaciones en activos y pasivos:	
Clientes	115,926
Anticipos	276,588
Varios Deudores	20,465
Tarjetas	(77,105)
Inventarios	305,283
Importaciones en tránsito	(679,894)
Gastos anticipados	43,043
Otros activos	(11,745)
Sobregiros bancarios	30,225
Proveedores nacionales	(246,959)
Proveedores del exterior	(259)
Acreedores varios	133,342
Beneficios sociales	(1,989)
Seguro social por pagar	11,480
Obligaciones fiscales	32,892
Impuesto a la renta	(65,036)
Otros pasivos	<u>27,610</u>
Total variaciones en activos y pasivos	<u>(86,133)</u>
Efectivo provisto por actividades de operación	<u>566,903</u>

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

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

EL NUEVO ALMACÉN CÍA. 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 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 de las 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 de acuerdo 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-** Se registra al costo ajustado que no excede del valor de mercado, el método de valoración es el promedio ponderado.
- c) Estimación para cuentas incobrables.-** La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al

EL NUEVO ALMACÉN CÍA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en US. \$)

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-** Al costo de adquisición. 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 UTIL	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) **Ingresos-** Los ingresos que maneja la Compañía provienen de la venta de bienes y servicios.

- f) **Estimaciones.-** Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias

3. CAJA Y BANCOS

Un detalle de Caja y Bancos de la Compañía es como sigue:

	2008
Caja general	22,478
Banco Pichincha	12,139
Produbanco	23,372
Unibanco	895
Banco Bolivariano	2,526
Total	<u>61,410</u>

4. CLIENTES

Ver en página siguiente detalle de Clientes:

EL NUEVO ALMACÉN CÍA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en US. \$)

	<u>2008</u>
Cientes en General	34,938
Instituciones	75,464
Empleaos	<u>11,874</u>
Subtotal	122,276
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(31)</u>
Total	<u>122,245</u>

5. TARJETAS

Un detalle de tarjetas es como sigue:

	<u>2008</u>
Diners	47,469
MasterCard	4,146
Visa	12,941
American Express	3,539
Cuota Fácil	354
Coandes	107
Pacificard	8,107
Otras tarjetas	<u>442</u>
Total	<u>77,105</u>

6. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios es como sigue:

	<u>2008</u>
Inventario de Materia Prima	661,635
Inventario de Productos en Proceso	36,996
Inventario de Producto Terminado (*)	1,307,647
Inventario en Movimiento	<u>30,726</u>
Total	<u>2,037,004</u>

(*) Un detalle del Inventario de Productos terminados, los cuales son fabricados e importados: (ver detalle en la página siguiente).

EL NUEVO ALMACÉN CÍA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en US. \$)

	<u>2008</u>
Terno especial	648,219
Saco especial	62,744
Pantalón especial	55,313
Camisa	160,127
Varios	381,244
Total	<u>1,307,647</u>

7. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Un detalle de importaciones en tránsito es como sigue:

	<u>2008</u>
Loropiana	101,829
Vitale Barberis Canonica	156,660
Siduona Group Co. Ltd	149,038
Luthai Textile Cold	161,456
Wenzhou M&C Foreign Trade Co.Ltd.	47,276
Varios	77,727
Total	<u>693,986</u>

8. ACTIVOS FIJOS

Un detalle de activos fijos es como sigue:

Ver en página siguiente (movimiento de activos fijos durante el ejercicio 2008)

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

ACTIVO FIJO	SALDO AL 31/12/2007	ADICIONES	SALDO AL 31/12/2008	Porcentaje de depreciación
DEPRECIABLES				
Instalaciones	33,017	-	33,017	10%
Vehículos	119,780	48,800	168,580	20%
Muebles y Enseres	90,834	3,073	93,907	10%
Equipo de computación	45,081	4,218	49,299	33%
Equipo de oficina	567	-	567	10%
Maquinaria y Equipo	6,273	11,102	17,375	10%
TOTAL COSTO ACTIVO FIJO DEPRECIABLES	295,552	67,193	362,745	
Obras en Curso				
Software en Desarrollo	-	4,922	4,922	
TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	295,552	72,115	367,667	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
Instalaciones	(33,148)	(134)	(33,282)	
Vehículos	(99,137)	(11,094)	(110,231)	
Muebles y Enseres	(79,561)	(2,380)	(81,941)	
Equipo de computación	(29,860)	(6,129)	(35,989)	
Equipo de oficina	(112)	(57)	(169)	
Maquinaria y Equipo	(5,408)	(567)	(5,975)	
Total depreciación Acumulada	(247,226)	(20,361)	(267,587)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	48,326	46,832	100,080	

EL NUEVO ALMACÉN CÍA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en US. \$)

9. ACTIVOS DIFERIDOS

Un detalle de Activos Diferidos es como sigue:

	<u>2008</u>
Gastos Constitución (10 años)	370
Instalaciones Almacén Rebajas	30,446
Instalaciones Almacén El Bosque	87,357
Instalaciones Almacén Venezuela	1,583
Instalaciones Almacén El Recreo	125
Total Costo	<u>119,881</u>
Amortización Gastos de Constitución	(370)
Intereses Bancarios por devengar	12,234
Amortización Inst. Almacén Rebajas	(12,514)
Amortización Inst. Almacén El Bosque	(87,357)
Amortización Inst. Almacén Venezuela	(1,582)
Amortización Inst. Almacén Recreo	(125)
Total Amortización	<u>(89,714)</u>
Total	<u>30,167</u>

10. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Un detalle de préstamos bancarios es como sigue:

	<u>2008</u>
Préstamo Banco Pichincha	330,000
Interés Por Pagar	18,352
Total	<u>348,352</u>

11. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Un detalle de los préstamos de accionistas que mantiene la Compañía es como sigue:

	<u>2008</u>
Patricio Chiriboga Guerrero	397,970
Carlos David Chiriboga	306,957
Pablo Fernando Chiriboga	148,884
Total	<u>853,811</u>

EL NUEVO ALMACÉN CÍA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en US. \$)

12. OTRAS PROVISIONES

La cuenta otras provisiones al 31 de diciembre del 2008 tiene un saldo de US. \$300,000 correspondiente a la provisión realizada para las adecuaciones que se realizan en los locales de la Compañía.

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.**, está dividido en novecientos veinte y ocho aportaciones con un valor de un dólar cada una, y está distribuido de la siguiente manera:

SOCIO	Nº PARTICIPACIONES	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Carlos David Chiriboga	556	1,00	556
Patricio Chiriboga	185	1,00	185
Elizabeth Chiriboga	187	1,00	187
TOTAL	928		928

14. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 109, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, para el fondo de la reserva legal. Hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social **EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2008, ha acumulado un valor por esta reserva de US. \$ 928.

15. RESERVA FACULTATIVA

La Compañía al 31 de diciembre del 2008 acumula como Reserva Facultativa un valor de US. \$ 389,695.

16. 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 dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente, su saldo es de US. \$ 87,581 al 31 de diciembre del 2008.

EL NUEVO ALMACÉN CÍA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en US. \$)

17. INGRESOS OPERACIONALES

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

	<u>2008</u>
Ventas Almacenes contado	1,040,706
Ventas Almacenes crédito directo	494,258
Ventas Institucionales	1,005,391
Ventas Almacenes Tarjetas de Crédito	2,179,619
Devoluciones en Ventas	<u>(170,109)</u>
Total	<u>4,549,865</u>

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los Gastos Administrativos es el siguiente:

	<u>2008</u>
Sueldo Unificado	216,141
Horas extras	107,075
Bonificaciones	135,602
Honorarios profesionales	121,241
Arriendo	254,098
Varios Gastos Administrativos	<u>1,286,485</u>
Total	<u>2,120,642</u>

19. 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

EL NUEVO ALMACÉN CÍA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en US. \$)

cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Conciliación Tributaria	<u>2008</u>
Utilidad antes del cálculo del impuesto a la renta	226,673
15% participación trabajadores	(34,001)
Más Gastos no deducibles	374,003
(-) Deducción pago a trabajadores-discapacidad	(2,477)
Utilidad Gravable	<u>564,198</u>
Cálculo del impuesto a la renta	141,049
(-) Retenciones en la fuente	(55,367)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(9,413)
Impuesto a la renta a pagar	<u>76,269</u>
Tasa efectiva de impuesto a la renta	25%

20. CONTINGENCIAS

Según respuesta de confirmación recibida por parte del Estudio Jurídico Puente & Asociados Asesoría Empresarial de la compañía, la cual manifiesta que El Nuevo Almacén Cía. Ltda. no tiene ningún juicio ni litigio reportable.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

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