

ALMACENES BOYACA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



ABREVIATURA UTILIZADA:

US\$	-	Dólares Estadounidense
La Compañía	-	ALMACENES BOYACA S.A.
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera



Campos & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de la

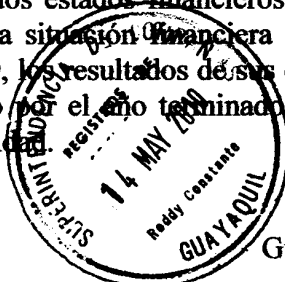
ALMACENES BOYACA S.A.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la ALMACENES BOYACA S.A. al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades 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 administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. Mediante Resolución 08-G-IMV-0004939 del 01 Agosto del 2008 se aprueba la emisión de obligaciones con Garantía General por el monto de seis millones de dólares de los Estados Unidos de América US\$6.000.000, 00 como emisor privado del sector no financiero a la compañía ALMACENES BOYACA S.A.

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALMACENES BOYACA S.A. Al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



Guayaquil, 10 de Mayo del 2010

CAMPOS & ASOCIADOS

CAMPOS & ASOC. CIA. LTDA.
CAMPOS & ASOCIADOS Cia. Ltda.
SC-RNAE - No. 527

FIRMA AUTORIZADA
Audidores y Consultores

ECON. XAVIER CAMPOS C.
Socio Principal.
Reg. Prof. No. 2481

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Edificio Primavera, 2 piso Of. 201 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013
Cel.: 099618292 - 092197050
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
campos.asociados1@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

ALMACENES BOYACA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 de Diciembre del 2009

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Activo Corriente</u>			
Caja – Bancos	2	556.489,27	292.494,50
Cuentas por Cobrar	3	4.366.634,48	4.107.681,06
Provisión cuentas incobrables		-143.504,59	-116.989,45
Inventarios	4	8.997.130,35	12.358.493,56
Pagos Anticipados	5	2.992.218,54	4.543.597,78
Total Activo Corriente		16.768.968,05	21.185.277,45
 Activo Fijo Tangible	 6	 3.526.397,49	 2.880.877,96
 Activo Fijo Intangible	 6	 37.906,00	 37.906,00
 Inversiones Permanentes	 7	 670.873,41	 670.873,41
 Activo Diferido	 8	 147.079,86	 199.233,51
 Cuentas por Cobrar L/P	 9	 5.723.344,95	 3.655.976,97
 Acciones y Participaciones	 10	 0,00	 4.343,56
		10.105.601,71	7.449.211,41
TOTAL ACTIVO		26.874.569,76	28.634.488,86

ALMACENES BOYACA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 de Diciembre del 2009

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	NOTAS	2009	2008
<u>Pasivo Corriente</u>			
Cuentas por pagar	11	1.883.748,69	2.773.595,66
Documentos por pagar		19.906,56	21.936,00
Obligaciones Bancarias - Pcte.	12	1.431.701,78	931.097,42
Obligaciones con Inversionistas - Pcte.		1.999.992,00	1.999.992,00
Obligaciones Bancarias		1.190.907,27	2.905.335,09
Impuestos por pagar	13	629.968,45	544.783,69
Provisiones Acumuladas por pagar	14	595.554,09	552.441,33
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7.751.778,84	9.729.181,19
<u>Pasivos a Largo Plazo</u>			
Documentos por pagar	15	1.715.323,59	1.864.501,08
Obligaciones Bancarias a L/P	16	8.353.354,26	7.153.240,51
Obligaciones con Inversionistas		1.500.018,00	3.500.010,00
Otras Provisiones	17	393.041,54	393.041,54
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		11.961.737,39	12.910.793,13
TOTAL PASIVOS		19.713.516,23	22.639.974,32
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social		2.026.000,00	2.026.000,00
Aportes a Capital Futuro		400.000,00	400.000,00
Reservas: Legal y Facultativa		2.891.524,81	1.558.333,17
Reservas del Capital		676.989,73	676.989,73
Utilidad del ejercicio		1.166.538,99	1.333.191,65
TOTAL PATRIMONIO		7.161.053,53	5.994.514,55
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		26.874.569,76	28.634.488,86

Ver Nota a los Estados Financieros

ALMACENES BOYACA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre del 2009

	2009	2008
INGRESOS NETOS		
Ventas Tarifa 12%	36.099.715,62	35.627.365,56
Ventas Tarifa 0%	334.677,86	333.281,56
(-) Devoluciones en ventas	-1.717.354,08	-1.854.179,04
(-) Descuentos en ventas	-4.917.408,35	-5.019.331,12
TOTAL INGRESOS NETOS	29.799.631,05	29.087.136,96
COSTO DE VENTAS		
Inventario Inicial	12.009.162,46	8.106.007,27
Compras Locales	2.789.690,15	3.938.746,41
Compras Importaciones	12.492.995,07	17.792.953,46
(-) Inventario Final	-8.879.483,21	-12.009.162,46
TOTAL COSTO DE VENTAS	18.412.364,47	17.828.544,68
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	11.387.266,58	11.258.592,28
EGRESOS		
GASTOS OPERACIONALES		
<u>ADMINISTRACION Y VENTAS</u>		
Sueldos, Salarios	2.021.988,95	1.963.424,48
Beneficios Sociales	416.426,08	295.854,13
Aportes Patronales	394.884,48	265.805,76
Provisión para Jubilación Patronal	-	343.240,95
Provisión para Desahucio	-	49.800,59
Comisiones y Bonificaciones	606.508,47	594.614,16
Honorarios Profesionales	512.613,89	600.821,59
Gastos legales	193.306,87	35.774,60
Arriendo	1.010.257,39	594.943,48
Movilización y transporte	51.110,16	46.292,46
Promoción y Publicidad	498.697,07	504.411,16
Gastos de Seguros	109.046,93	96.665,81
Suministros y Materiales	132.426,45	215.239,19
Gastos de Viaje	129.380,91	137.381,91
Gastos de Gestión	193.145,73	158.543,09
Consumo de Luz	160.483,93	162.242,12
Consumo de Agua	14.853,37	12.706,27
Consumo de Teléfono y otras comunic.	96.827,38	115.585,92
Servicio de Guardianía	282.436,61	187.550,60
Combustibles y Lubricantes	46.847,05	70.044,46
Impuestos y Contribuciones	135.513,44	131.120,68
Cables y correos	10.993,13	12.169,70
Mantenimiento y Reparaciones	392.788,00	361.421,81
Depreciaciones de Activos Fijos	522.950,27	426.209,59
Amortización de gastos diferidos	2.399,99	8.328,41
Intereses Financieros	997.950,21	983.230,85
Comisiones y Gastos Financieros	680.561,66	761.170,72
Pérdidas en Cartera	3.418,45	10.648,51

<i>Provisión para cuentas incobrables</i>	39.499,16	37.359,15
<i>I.V.A. Gastos</i>	9.985,88	29.622,06
<i>Pérdidas en Ventas de Activos Fijos</i>	-	763,41
<i>Diferencias de Cambio</i>	19.326,92	45.297,32
<i>Otros Gastos de Administración. y Ventas</i>	69.676,82	170.361,79
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	9.756.305,65	9.428.646,73
UTILIDAD EN OPERACIÓN	1.630.960,93	1.829.945,55
Otros Ingresos		
<i>Ingresos Gravados</i>	208.807,36	139.564,32
<i>Ingresos Exentos</i>	16.839,67	57.307,25
Total Otros Ingresos	225.647,03	196.871,57
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTOS	1.856.607,96	2.026.817,12
<i>(-) 15% Participación Empleados y Trabajadores</i>	278.491,19	304.022,57
<i>(-) 25% Impuesto a la Renta</i>	411.577,78	389.602,91
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	1.166.538,99	1.333.191,64

ALMACENES BOYACA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en dólares)

	Capital	Aporte	Otras	Reserva	Presente	
	Social	Fut. Capit	Reservas	de Capital	Ejercicio	TOTAL
Saldos Al 31 de Diciembre del 2008	2.026.000,00	400.000,00	1.558.333,17	676.989,73	1.333.191,64	5.994.514,54
Movimientos en cuentas Patrimon.	0,00	0,00	1.333.191,64	0,00	-1.333.191,64	0,00
Utilidad Liquida del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	1.166.538,99	1.166.538,99
Saldos Al 31 de Diciembre del 2009	2.026.000,00	400.000,00	2.891.524,81	676.989,73	1.166.538,99	7.161.053,53

ALMACENES BOYACA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Flujo de efectivo en las actividades de operación

Utilidad Neta del periodo 1.166.538,99

(+) Ajustes para conciliar la Utilidad Neta

Depreciaciones del periodo 522.950,27

Amortizaciones del periodo 2.399,99

Variaciones en el Activo

Aumento en Cuentas por Cobrar -232.438,28

Disminución en Inventarios 3.361.363,22

Disminución en Anticipos a Proveedores 1.313.074,10

Disminución en Otros Pagos Anticipados 238.305,13

Disminución en el Activo Diferido (Intereses) 52.153,65

Aumento en las Cuentas por Cobrar de L/P -2.067.367,98

Variaciones en el Pasivo

Disminución en Cuentas por Pagar -889.846,97

Disminución en Documentos por Pagar -2.029,44

Aumento en Impuestos por Pagar 85.184,76

Aumento en Provisiones por Pagar 43.112,76

Disminución en Documentos por Pagar de L/P -149.177,49

Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Operación 3.444.222,71

Flujo de efectivo en las actividades de Inversión

Aumento por adquisición de Activos Fijos -1.235.070,20

Disminución por Venta Neta de Activos Fijos 64.200,41

Venta de Acciones y Participaciones 4.343,56

Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Inversión -1.166.526,23

Flujo de efectivo en las actividades de Financiamiento

Disminución en Obligaciones Bancarias -13.709,71

Disminución en Obligaciones con Inversionistas -1.999.992,00

Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Financiamiento -2.013.701,71

Aumento / Disminución neta de efectivo 263.994,77

(+) Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes 292.494,50

Saldo Final de Efectivo y Equivalentes 556.489,27

ALMACENES BOYACA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida en Guayaquil-Ecuador, en Abril 29 de 1965 y su principal actividad es la compra y venta al por mayor y menor, importación y exportación de materiales eléctricos, ferreterías, maquinas de coser. Adicionalmente en la actualidad de dedica a la compra y venta de sanitarios y accesorios de baño preferentemente de lujo adquiriéndolas dentro y fuera del país productos de línea blanca.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las NEC emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador, en un numero de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetos a su control y vigilancia:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES
(Continuación)

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

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: 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; las compañías de economía mixta y las que bajo la

forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

b) Efectivo y equivalente de efectivo -

Incluye depósitos en bancos locales y del exterior.

c) Inversiones temporales -

Se registran al valor de los depósitos y los intereses se registran cuando se perciben. Son incluidas en el flujo de efectivo por considerarse de alta liquidez inmediatamente convertibles en efectivo.

d) Documentos y cuentas por cobrar -

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de los inmuebles, menos los cobros realizados, además, incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los Ingresos de la Compañía.

Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

e) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos por Venta de Mercaderías.

f) Intereses pagados.

Están registrados bajo el método del devengado.

g) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 2 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Su saldo esta compuesto por los siguientes rubros:

CAJA-BANCOS	2009	2008
Caja Mayor	306.154,40	20.424,84
Pacífico Cta. Cte.# 3199843	36.244,05	29.556,32
Pichincha Cta. Cte.# 600918-7	80.934,31	106.158,48
Guayaquil Cta. Cte.# 141198-5	31.640,25	14.161,89
Produbanco Cta. Cte.# 5956-3	632,33	256,67
Del Austro Cta. Cte.# 0209103362	2.926,45	4.027,14
Promerica Cta. Cte. # 1026224243	450,64	76.571,46
Unibanco Cta. Ahorro # 0912054927	3.605,12	3.050,57
Banco Territorial Cta. Cte.# 201030319	313,87	1.048,18
Bolivariano Cta. Cte.#514012-7	79.240,03	-
Bolivariano Cta. Ahorro € # 7002143	513,03	37.188,41
Pichincha Miami Cta. Cte.# 23118870	13.834,79	50,54
TOTAL	556.489,27	292.494,50

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas:

CUENTAS POR COBRAR	2009	2008
Cientes	3.949.291,13	3.735.901,94
Cheques Protestados	34.076,48	80.303,28
Cías. Relacionadas	306.148,58	223.773,22
Empleados	63.584,84	55.980,71
Varios	13.533,45	11.721,91
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-143.504,59	-116.989,45
TOTAL	4.223.129,89	3.990.691,61

NOTA 4 - INVENTARIOS.-

Al 31 de diciembre se refiere a la siguiente partida por Adquisición de Mercaderías.

INVENTARIOS	2009	2008
Mercaderías Disponible	8.879.483,21	12.009.162,46
En Tránsito	117.647,14	349.331,10
TOTAL	8.997.130,35	12.358.493,56

NOTA 5 - PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía mantuvo el siguiente movimiento:

PAGOS ANTICIPADOS	2009	2008
Seguro pre pagado	32.111,18	34.068,09
Cr.Tributario I. Renta (AA)	44.285,95	44.285,95
Cr.Tributario I. Renta 2008	-	309.364,97
Cr.Tributario I. Renta 2009	288.235,87	-
Crédito Tributario I.V.A.	343,87	32.379,38
Anticipos a proveedores	2.350.390,58	3.663.464,69
Depósitos en Garantía	60.702,72	35.231,17
Varios	216.148,37	424.803,53
TOTAL	2.992.218,54	4.543.597,78

NOTA 6 - ACTIVO FIJO TANGIBLE E INTANGIBLE.- Al 31 de Diciembre del 2009
esta cuenta tuvo el siguiente movimiento:

DETALLES	AÑO 2009	DEPRECIACION ACUM, INICIAL	DEPREC AÑO	BAJAS, DEPREC	DEPREC FINAL	ACTIVO FIJO NETO
Muebles y Enseres	1.107.127,87	298.488,93	109.512,69	5.010,19	402.991,43	704.136,44
Instalaciones	684.454,72	85.549,90	58.606,33	8.353,53	135.802,70	548.652,02
Vehículos	770.587,52	364.644,48	161.458,53	162.166,10	363.936,91	406.650,61
Inmuebles	3.947,75	1.116,31	197,39	-	1.313,70	2.634,05
Equipos de Computación y software	174.157,98	95.803,75	59.093,41	42.369,38	112.527,78	61.630,20
Equipos de Comunicación	43.842,76	6.255,35	4.258,27	-	10.513,62	33.329,14
Equipos de Seguridad	137.791,68	17.735,46	11.423,40	-	29.158,86	108.632,82
Maquinarias	378.371,97	44.466,02	37.837,20	-	82.303,22	296.068,75
Mejoras a la Propiedad Arrendada	1.097.492,52	78.698,86	80.563,05	-	159.261,91	938.230,61
Remodelaciones en Proceso	426.432,85	-	-	-	-	426.432,85
Total Activos Fijos Tangible e Intangible	4.824.207,62	992.759,06	522.950,27	217.899,20	1.297.810,13	3.526.397,49

Los Muebles y Equipos están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas en el Sistema de Corrección Monetaria. Que al ser unificados se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los Activos.

Edificios	10%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Comput.	33%
Equipos de Oficina	10%
Otros Activos Fijos	10%

NOTA 7 - INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

INVERSIONES PERMANENTES	2009	2008
Listonsa S.A. (Manta)	306.214,24	306.214,24
Listonsa S.A. (Cuenca)	364.659,17	364.659,17
TOTAL	670.873,41	670.873,41

NOTA 8 - ACTIVO DIFERIDO

ACTIVO DIFERIDO	2009	2008
<i>Intereses Diferidos</i>	147.079,86	199.233,51
TOTAL	147.079,86	199.233,51

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR A L/PLAZO

CUENTAS POR COBRAR L/P	2009	2008
<i>Ridleycorp S. A.</i>	703.812,88	755.027,20
<i>Promusvento S. A.</i>	2.556.789,77	2.900.949,77
<i>Exicar S. A.</i>	2.462.742,30	-
TOTAL	5.723.344,95	3.655.976,97

NOTA 10 - ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre el movimiento fue el siguiente:

ACCIONES Y PARTICIPACIONES	2009	2008
<i>Predial Capitan Najera S. A.</i>	-	4.343,56
TOTAL	-	4.343,56

Estas Acciones fueron vendidas a Banart LLC. El 01 de Diciembre del 2009.

NOTA 11 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR	2009	2008
<i>Proveedores Locales</i>	341.312,71	474.905,28
<i>Proveedores del Exterior</i>	203.475,93	520.377,38
<i>Acreedores Varios</i>	940.340,88	1.391.347,74
<i>Cías. Relacionadas</i>	398.619,17	386.965,26
TOTAL	1.883.748,69	2.773.595,66

DOCUMENTOS POR PAGAR

Cia.de Seguros Ecuatoriano Suiza S. A.
Río Guayas Cía. De Seguros

TOTAL**2009**

10.492,99

9.413,57

2008

21.936,00

-

19.906,56**21.936,00****NOTA 12 - OBLIGACIONES BANCARIAS P/CTE.-**

Al 31 de Diciembre del 2009 el saldo de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

EMISOR	TIPO	EMISION	VENCIMIENTO	TASA	SALDO 2009	SALDO 2008
BANCO DEL PACIFICO S.A.	HIPOT	10-feb-06	20-dic-15	9%	72.901,00	66.319,00
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	HIPOT	14-dic-07	18-dic-14	11,64%	308.450,30	275.223,77
BANCO PROMERICA S.A.	HIPOT	27-feb-09	27-dic-12	8,95%	53.980,14	0,00
BANCO BOLIVARIANO C.A.	HIPOT	27-nov-09	25-nov-13	8,83%	399.999,96	0,00
AVIGNON FINANCIAL GROUP	COMERC	01-dic-06	09-sep-16	1,15%	596.370,38	589.554,65
TOTAL					1.431.701,78	931.097,42

OBLIGACIONES CON INVERSIONISTAS P/CTE.-**OBLIGACIONES CON INVERSIONISTAS P/CTE.**

Emisión de Obligaciones

TOTAL**2009**

1.999.992,00

1.999.992,00**2008**

1.999.992,00

1.999.992,00**NOTA 13 - IMPUESTOS POR PAGAR.**

Al 31 de Diciembre del 2009 el movimiento de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

IMPUESTOS POR PAGAR**2009****2008**

Retención Fuente

26.937,46

28.630,15

Retención Fuente del IVA

39.611,45

40.947,70

Iva por Pagar

151.841,76

85.602,93

Impuesto a la Renta por Pagar

411.577,78

389.602,91

TOTAL	629.968,45	544.783,69
--------------	-------------------	-------------------

NOTA 14 - PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR. - Se detalla así:

PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR	2009	2008
15% Participación de Trabajadores	278.491,19	304.022,57
Nóminas por pagar	54,50	3.354,43
IESS	37.158,37	62.805,39
Beneficios Sociales	279.850,03	182.258,94
TOTAL	595.554,09	552.441,33

NOTA 15 - DOCUMENTOS POR PAGAR A L/P. - Se detalla así:

DOCUMENTOS POR PAGAR A L/P	2009	2008
Cife Cía. Ltda.	1.541.808,78	1.700.902,97
Banart Ltd.	173.514,81	163.598,11
TOTAL	1.715.323,59	1.864.501,08

NOTA 16 - OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO. - Se detalla así:

EMISOR	TIPO	EMISION	VENCIMIENTO	TASA	2009	2008
Banco del Pacífico	Hipotecario	10/02/2006	20/12/2015	9%	497.661,12	571.668,07
Banco de Guayaquil	Hipotecario	14/12/2007	18/12/2014	11,64%	1.675.534,57	1.983.984,87
Promerica	Hipotecario-Comercial	27/02/2009	27/02/2012	8,95%	371.379,69	-
Bolivariano Avignon Financial Group	Hipotecario	27/11/2009	25/11/2013	8,83%	1.966.666,71	-
	Hipotecario	01/12/2006	09/09/2016	1,15%	3.842.112,17	4.597.587,57
TOTAL					8.353.354,26	7.153.240,51

OBLIGACIONES CON INVERSIONISTAS A LARGO PLAZO.-

EMISOR	TIPO	EMISION	VENCIMIENTO	TASA	2009	2008
Emisión de Obligaciones	-	18/08/2008	18/08/2011	8,00%	1.500.018,00	3.500.010,00
TOTAL					1.500.018,00	3.500.010,00

NOTA 17 - OTRAS PROVISIONES.- Se detalla así:

OTRAS PROVISIONES	2009	2008
Provisión para Jubilación Patronal	343.240,95	343.240,95
Provisión para Desahucio	49.800,59	49.800,59
TOTAL	393.041,54	393.041,54

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (Mayo del 2010), las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2006 al 2009 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

ALMACENES BOYACA S. A.

CONCILIACION TRIBUTARIA	2009	2008
UTILIDAD CONTABLE	1.856.607,96	2.026.817,12
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-278.491,19	-304.022,57
(-) 100% DIVIDENDOS PERCIBIDOS EXENTOS	0,00	-3.912,45
(-) 100% OTRAS RENTAS EXENTAS	-16.839,67	-53.394,80
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	54.994,84	64.142,43
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL EXTERIOR	53.759,39	58.891,18
(+)AJUSTE GASTOS POR INGRESOS EXENTOS	33,68	114,61
(+) 15% P.T. DIVIDENDOS Y OTRAS RENTAS EXENTAS	2.520,90	8.578,90
(-) AMORTIZACIÓN PERDIDAS	0,00	0,00
(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	0,00	0,00
(-) DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	0,00	-231.880,59
(-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	-26.274,80	-6.922,21
UTILIDAD GRAVABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.646.311,11	1.558.411,62
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	411.577,78	389.602,91

(-) CRED. TRIBUT. POR RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR

-288.235,87 -309.364,80

123.341,91 80.238,11

CAPITAL SOCIAL

El capital de la Compañía al 31 de Diciembre del 2009 comprende 2.026 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada acción. Distribuidos de la siguiente manera:

CAPITAL SOCIAL	2009	2008
BANART LLC	2.021.880,00	2.021.880,00
JOMAFE LLC	4.120,00	-
PATZY HOLDING CORP.	-	4.120,00
TOTAL	2.026.000,00	2.026.000,00

RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

RECLASIFICACIONES

Al 31 de Diciembre del 2009, ciertos saldos incluidos en los estados financieros han sido reclasificados únicamente para propósitos de presentación de este informe.

EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (Mayo del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

***** O *****