

ALMACENES LIRA CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011

ALMACENES LIRA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011

Abril 2 de 2012

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.**

Hemos examinado el balance general de **ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno, y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la empresa en base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.



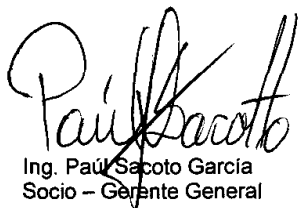
Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax: (593) 7 283 5415
P.O.Box: 0101620
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an independent member firm of IGAF Worldwide

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

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicados sobre bases consistentes con el período anterior.

Sacoto & Asociados C. Ltda.


Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005
C.P. N° 53

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax: (593) 7 283 5415
P.O.Box: 0101620
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an
independent member firm of IGAF Worldwide

ALMACENES LIRA CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL**

Diciembre 31, 2011
(en US dólares)

	Notas	
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes	4	51.207,26
Documentos y cuentas por cobrar	5	466.155,31
Inventarios	6	760.678,21
		<u>1.278.040,78</u>
Propiedades y equipo		
Costo, neto.	7	<u>27.987,83</u>
Cargos diferidos, neto	8	<u>45.331,87</u>
Total activo		<u>1.351.340,48</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar operacionales	9	370.522,42
Cuentas por pagar financieras	10	374.015,60
		<u>744.538,02</u>
Pasivo no corriente	11	<u>118.495,06</u>
Patrimonio		
Capital social	12	125.000,00
Reserva legal		9.543,25
Reserva facultativa		108.202,35
Reserva de capital	13	18.997,36
Resultado de ejercicios anteriores		96.814,22
Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la renta		129.750,22
		<u>488.307,40</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1.351.340,48</u>

ALMACENES LIRA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2011
(en US dólares)

	Notas	
Ventas netas		4.121.449,29
Costo de productos vendidos		(3.249.689,34)
Utilidad bruta en ventas		871.759,95
Gastos operacionales		
Gastos de ventas	14	(337.112,61)
Gastos administrativos y generales	15	<u>(353.950,33)</u> (691.062,94)
Utilidad operacional		180.687,01
Otros ingresos		
Ingresos no operacionales		7.802,12
Gastos no operacionales		<u>(58.748,91)</u> (50.946,79)
Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la renta		129.740,22



ALMACENES LIRA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Año terminado en Diciembre 31, 2011
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2010	20.000,00	105.000,00	3.443,22	105.000,00	18.907,38	-	127.215,71	418.266,31
Apropiación de utilidades						96.814,22	(157.215,71)	(60.401,49)
Aumento de Capital (a)	105.000,00	-105.000,00						-
Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la Renta							129.750,22	129.750,22
Saldo a Diciembre 31, 2011	125.000,00	-	3.443,22	105.000,00	18.907,38	96.814,22	129.750,22	408.914,82



(a) De acuerdo a Escritura de aumento de capital y reforma de estatutos, inscrita en el registro mercantil con fecha 27 de septiembre del 2011

ALMACENES LIRA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado en Diciembre 31, 2011
(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	4.096.733,16	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(4.092.596,26)</u>	
Efectivo usado en las operaciones:		4.136,90
Impuestos pagados	(2.751,66)	
Intereses pagados	<u>(57.737,31)</u>	(60.488,97)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación		(66.352,07)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:		
Ingresos no operacionales	7.802,12	
Venta de activos fijos	<u>269.420,69</u>	277.222,81
Efectivo usado en:		
Compra de activos fijos	(14.970,46)	
Gastos no operacionales	<u>(1.011,60)</u>	(15.982,06)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión		261.240,78

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo proveniente de:		
Préstamos de largo plazo		217.148,91
Efectivo usado en:		
Préstamos a corto plazo	<u>(388.199,58)</u>	
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento		(171.050,67)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes		33.838,01
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2010		17.369,25
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2011		31.207,23

ALMACENES LIRA CIA. LTDA.

**CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Año terminado en Diciembre 31, 2011
(en US dólares)

Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la Renta **129.750,22**

Ajustes por:

Gasto por depreciaciones	12.097,73	
Gasto por amortizaciones	20.817,08	
Gasto provisión para cuentas malas	1.796,91	
Gastos no operacionales	<u>1.011,60</u>	35.723,32

Ajustes por:

Ingresos no operacionales	<u>(7.802,12)</u>	<u>27.921,20</u>
---------------------------	-------------------	------------------

Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación **157.671,42**

Variaciones en los componentes del capital de trabajo:

(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(24.716,13)	
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(1.529,40)	
(Aumento) disminución de inventarios	116.862,52	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	<u>(304.640,48)</u>	<u>(214.023,49)</u>

Efectivo proveniente de las operaciones

(56.382,07)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Diciembre 31, 2011

1. Identificación de la compañía:

Almacenes Lira Cía. Ltda. fue constituida mediante escritura pública el 20 de Noviembre de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del mismo año bajo el número 110; el plazo de duración de la compañía fue extendido hasta el 31 de diciembre del año 2026. Su objeto social es el ejercicio del comercio en general, especialmente en la rama de telas nacionales y extranjeras incluyendo importaciones, exportaciones y representaciones; además podrá ejercer válidamente cualquier otra actividad mercantil lícita relacionada con su objeto principal, y realizar toda clase de inversiones.

2. Principales prácticas contables:

Inventarios

Son valuados al costo promedio.

Propiedades y equipo

Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

3. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Para dar cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre de 2008, Almacenes Lira Cía. Ltda. deberá aplicar las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, por lo que se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, Almacenes Lira Cía. Ltda. deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del año 2012.

4. Efectivo y equivalentes:

Comprende a Diciembre 31 del 2011 lo siguiente:

	(en US dólares)
Caja	27.137,26
Bancos	24.070,00
Total	51.207,26

5. Documentos y cuentas por cobrar:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 del 2011, fueron los siguientes:

	(en US dólares)
Cientes	126.389,30
Documentos por cobrar	274.903,96
Anticipo a proveedores	4.923,63
Impuestos anticipados	55.065,11
Otras cuentas por cobrar	9.230,99
	470.512,99
Previsión para cuentas malas	(4.357,68)
Total	466.155,31

6. Inventarios:

A diciembre 31 de 2011, el rubro inventarios comprende exclusivamente mercaderías para la venta.

7. Propiedades y equipo:

A Diciembre 31 del 2011, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo	Tasa Deprec
	(US dólares)	
Muebles y enseres	2.369,64	10%
Equipos de computación	23.545,21	33%
Equipos de oficina	8.499,49	10%
Cámaras de vigilancia	2.329,52	20%
Vehículos	12.587,50	5%
Software " Enlace Digital e Indigo"	11.000,00	33%
	60.331,36	
Depreciación acumulada	(32.363,53)	
Total	27.967,83	

8. Cargos diferidos:

Este rubro a Diciembre 31 de 2011, esta conformado por:

	(en US dólares)
Gastos de ampliación del local	90.293,22
Instalaciones eléctricas	10.719,42
	101.012,64
Amortización acumulada	(55.680,77)
Total	45.331,87

9. Cuentas por pagar operacionales:

A Diciembre 31 de 2011, este rubro lo conforman:

	(en US dólares)
Proveedores	235.991,96
Cuentas por pagar a empleados	14.709,78
Retenciones al personal	5.058,68
Impuestos por pagar	58.460,13
Provisión para cargas sociales	43.948,50
Otras cuentas por pagar	12.353,37
Total	370.522,42

10. Cuentas por pagar financieras:

A diciembre 31 de 2011, el rubro está compuesto por:

	(en US dólares)
Crédito en cuenta corriente	6.765,71
Deudas bancarias a corto plazo*	40.765,78
Porción corriente de la deuda a largo plazo	98.653,85
Préstamos de socios **	185.357,98
Préstamos de relacionados ***	42.472,28
Total	374.015,60

*) Comprende una operación a la tasa de interés del 9,76% y a un plazo de 376 días.

***) Comprende operaciones a tasas de interés del 10,00 % anual y a 360 días plazo

* Las tasas no superan a las señaladas para el período por el Banco Central del Ecuador

11. Pasivo no corriente

A diciembre 31 de 2011, el rubro está compuesto por:

	(en US dólares)
Banco de Guayaquil *	118.495,06
Total	118.495,06

*) Comprende una operación a la tasa de interés del 9,76% y a un plazo de 1100 días.

12. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 del 2011, está representado por 125.000 participaciones nominativas, indivisibles e intransferibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

13. Reserva de capital:

A Diciembre 31 de 2011 el importe de este rubro lo integra el saldo de la cuenta "Reserva por revalorización del patrimonio" en la que se aplicaron los ajustes por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, en ejercicios anteriores.

14. Gastos de ventas:

En este rubro a diciembre 31 de 2011 se incluye:

	(en US dólares)
Gastos de personal	258.956,88
Fletes	39.389,19
Comisiones en ventas	18.960,00
Publicidad y propaganda	1.372,53
Servicios básicos	3.103,32
Fundas	4.338,91
Comisión por tarjetas de crédito	5.036,88
Mantenimiento de activos fijos	1.397,87
Útiles de oficina	592,27
Provisión para cuentas incobrables	1.796,91
Otros gastos	2.167,85
Total	337.112,41

15. Gastos administrativos y generales:

En este rubro a diciembre 31 de 2011 incluye:

	(en US dólares)
Gastos de personal	176.230,43
Honorarios a profesionales	65.650,65
Arriendo del local	38.076,00
Publicidad y propaganda	596,44
Servicios básicos y comunicaciones	6.049,62
Útiles de oficina	6.130,16
Mantenimiento de local arrendado	1.795,23
Mantenimiento de activos fijos	2.529,42
Seguros	5.013,43
Gastos de viaje	1.499,90
Impuestos	1.222,24
Depreciaciones	12.097,73
Amortizaciones	18.673,20
Otros	18.385,68
Total	383.980,33