

Almacenes De Prati S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Marco normativo
4. Cambios en políticas contables
5. Declaración de conformidad y presentación
6. Políticas contables
7. Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no adoptadas
8. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura
9. Efectivo y equivalentes de efectivo
10. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
11. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
12. Inventario
13. Propiedades y equipo, neto
14. *Propiedades de inversión, neto*
15. Inversiones en acciones
16. Derechos fiduciarios
17. Otros activos no corrientes, neto
18. Cuentas de orden deudoras y acreedoras
19. Obligaciones bancarias que devengan intereses
20. Obligaciones con inversionistas
21. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
22. Obligaciones fiscales por pagar
23. Beneficios sociales por pagar
24. Jubilación patronal y desahucio
25. Patrimonio de los accionistas
26. Ingresos
27. Otros ingresos
28. Gastos por su naturaleza
29. Gastos financieros
30. Información por segmentos
31. Ganancia básica y diluida por acción

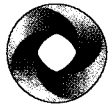
- 32. Transacciones con partes relacionadas
- 33. Reclasificaciones
- 34. Compromisos
- 35. Eventos subsecuentes
- 36. Autorización de los estados financieros

Información Suplementaria

- Anexo 1 Cumplimiento de condiciones establecidas en los prospectos de oferta pública
- Anexo 2 Cumplimiento de aplicación de Recursos Captados
- Anexo 3 Cumplimiento de establecimiento de provisiones para el pago de capital
- Anexo 4 Cumplimiento de establecimiento de provisiones para el pago de intereses
- Anexo 5 Razonabilidad y existencia de garantías

Signos utilizados

- US\$ Dólares de los Estados Unidos de América
- NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
- OBD Obligaciones por beneficios definidos



Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Ecuador

Av. Amazonas N21-147 y Roca
Edificio Rio Amazonas - Piso 7 Of. 701
Quito
T +593 2 222 1719 / 250 3839
F +593 2 255 1811

Cdla Kennedy Norte Mz 104
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca
entre Vicente Norero de Luca y
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D
Guayaquil
T +593 4 268 0057 / 268 0168

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:
Almacenes De Prati S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Almacenes De Prati S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado integral y de cambios en el patrimonio, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros separados con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros separados están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros separados, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros separados. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

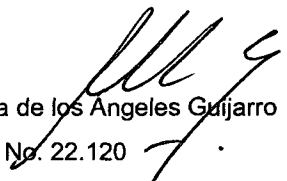
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Almacenes De Prati S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y los cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

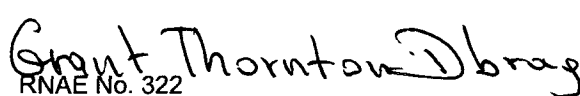
Otros requisitos legales y regulatorios

La información suplementaria adjunta en los anexos del 1 al 5, no son parte requerida de los estados financieros básicos, pero es información suplementaria requerida por el Consejo Nacional de Valores y es presentada para cumplir con las disposiciones establecidas en el artículo 1, Capítulo III, Subtítulo V y artículo 13, Sección IV, del Capítulo IV, Subtítulo IV, del Título II "Participación del Mercado de Valores" de la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores. La información suplementaria es responsabilidad de la Compañía, a la cual hemos aplicado los procedimientos de auditoría utilizados en el examen de los estados financieros básicos y en nuestra opinión, está presentada razonablemente, en todos sus aspectos importantes considerando los estados financieros en su conjunto al 31 de diciembre del 2013.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **Almacenes De Prati S.A.** al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales se emitirá por separado.

Marzo, 21 del 2014
Guayaquil, Ecuador


María de los Angeles Guijarro
CPA No. 22.120


Grant Thornton Dbag Ecuador Cte. Hdb.
RNAE No. 322

Almacenes De Prati S.A.

Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Nota	2013	2012
Activos			
Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	6.508.110	10.718.743
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	10	2.001.278	1.209.733
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	11	96.029.994	89.395.947
Inventarios	12	26.269.539	10.776.749
Otros activos corrientes		13.088	16.071
Total activo corriente		130.822.009	112.117.243
No corriente			
Propiedades y equipo, neto	13	47.598.872	44.532.908
Propiedades de inversión, neto	14	16.768.522	16.586.095
Inversiones en acciones	15	317.138	323.466
Derechos fiduciarios	16	30.000	30.000
Otros activos no corrientes, neto	17	8.488.083	9.119.459
Cuentas por cobrar comerciales	11	1.530.694	843.131
Total activo no corriente		74.733.309	71.435.059
Total activos		205.555.318	183.552.302
Cuentas de orden deudoras			
	18	2.450.144	2.567.643
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Obligaciones bancarias que devengan intereses	19	1.154.437	3.705.447
Obligaciones con inversionistas	20	16.074.271	13.811.487
Documentos por pagar		598.553	511.424
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	21	24.817.764	17.555.773
Obligaciones fiscales por pagar	22.a	10.859.603	9.132.306
Beneficios sociales por pagar	23	7.107.217	6.236.332
Total pasivo corriente		60.611.845	50.952.769
No corriente			
Obligaciones bancarias que devengan intereses	19	2.457.367	3.554.152
Obligaciones con inversionistas largo plazo	20	8.834.482	19.803.523
Provisión por jubilación patronal y desahucio	24	5.136.920	4.430.624
Pasivo por impuesto diferido	22.c	1.706.590	3.853.056
Otros pasivos		10.780	7.557
Total pasivo no corriente		18.146.139	31.648.912
Patrimonio			
Capital		10.000.000	10.000.000
Reservas		5.071.392	5.246.689
Resultados acumulados		111.725.942	85.703.932
Total patrimonio	25	126.797.334	100.950.621
Total pasivos y patrimonio		205.555.318	183.552.302
Cuentas de orden acreedoras			
	18	2.450.144	2.567.643

José Francisco Jiménez
Representante Legal

Dario Gellibert
Contador General

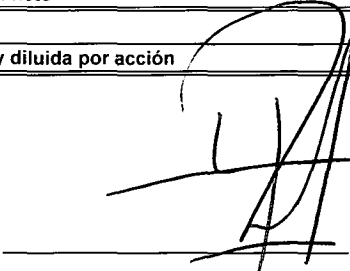
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 36 forman parte integral de los estados financieros

Almacenes De Prati S.A.

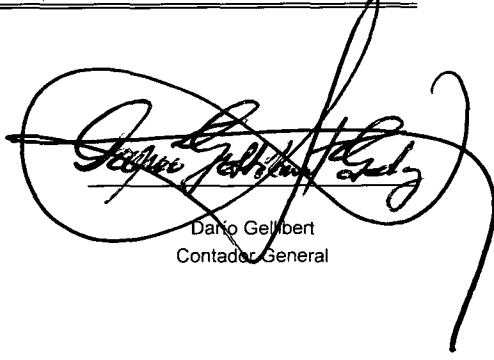
Estados del resultado integral

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013,
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Nota	2013	2012
Ingresos ordinarios	26	187.366.772	161.571.793
Costo de ventas		(110.512.450)	(96.087.575)
Margen bruto		76.854.322	65.484.218
Otros ingresos:			
Ingresos financieros	27	17.120.008	17.183.267
Otros	27	2.029.822	1.039.093
Gastos de administración	28	(49.259.273)	(41.958.748)
Gastos de ventas	28	(9.751.191)	(9.368.649)
Otros gastos:			
Gastos financieros	29	(3.633.045)	(3.918.247)
Otros		(1.562.480)	(1.065.567)
Utilidad antes de impuesto a la renta		31.798.163	27.395.367
Impuesto a la renta	22.b	(5.674.249)	(6.772.911)
Resultado integral neto		26.123.914	20.622.456
Ganancia básica y diluida por acción	31	2,612	2,062



José Francisco Jiménez
Representante Legal



Darío Gelibert
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 36 forman parte integral de los estados financieros

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Nota	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por valoración de inversión	Capital Adicional	Reserva por valoración de inversión	Resultados acumulados			Resultado neto	Total
							Resultados acumulados por aplicación de NIIF por propiedades y equipos	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultados acumulados		
Saldos al 31 de diciembre del 2011	25	10,000,000	5,000,000	71,392	175,297	6,470,079	11,398,188	6,735,185	22,985,953	15,763,779	80,380,851
Transferencia a resultados acumulados											
Reclasificación de años anteriores										(15 763 779)	(352 686)
Distribución de dividendos											
Resultado integral neto										20 622 456	20 622 456
Saldos al 31 de diciembre del 2012	25	10,000,000	5,000,000	71,392	175,297	6,470,079	11,097,500	9,042,851	38,477,048	20,622,456	100,950,621
Transferencia a resultados acumulados											
Distribución de dividendos					(175 297)						
Resultado integral neto										20 622 456	20 622 456
Saldos al 31 de diciembre del 2013	25	10,000,000	5,000,000	21,392		6,470,079	11,097,500	9,042,851	58,822,406	26 123 914	198 797 334
Transferencia a resultados acumulados											
Distribución de dividendos											
Resultado integral neto										26 123 914	26 123 914

José Francisco Jiménez
Representante Legal

~~Dario Gilbert
Contador General~~

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 36 forman parte integral de los estados financieros

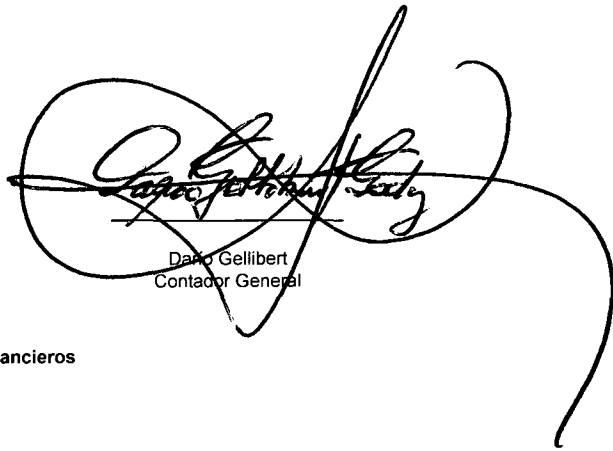
Almacenes De Prati S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2013	2012
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por cobros procedentes de clientes	176.793.225	149.068.241
Efectivo provisto por cobros procedentes de otros ingresos	19.149.830	18.210.372
Efectivo utilizado en pagos a proveedores	(161.869.270)	(132.939.176)
Efectivo utilizado en pagos a empleados	(5.809.211)	(4.940.096)
Efectivo utilizado en el pago de impuestos sobre las ganancias	(6.093.418)	(4.452.378)
Efectivo utilizado en otros pagos	(5.102.190)	(3.591.060)
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	17.068.966	21.355.903
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en propiedades y equipo	(7.431.342)	(20.673.306)
Efectivo utilizado en derechos fiduciarios		(10.000)
Efectivo utilizado en otros activos no corrientes	(425.459)	(1.434.577)
Efectivo utilizado en inversiones	(791.545)	(1.206.193)
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(8.648.346)	(23.324.076)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo provisto por obligaciones con instituciones financieras	5.100.000	3.000.000
Efectivo provisto por obligaciones con inversionistas	4.728.847	10.226.189
Efectivo utilizado en pago de obligaciones	(22.182.900)	(6.435.550)
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(277.200)	(252.686)
Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	(12.631.253)	6.537.953
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(4.210.633)	4.569.781
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	10.718.743	6.148.962
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo	6.508.110	10.718.743


José Francisco Jiménez
Representante Legal


Darío Gellibert
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 36 forman parte integral de los estados financieros

Almacenes De Prati S.A.

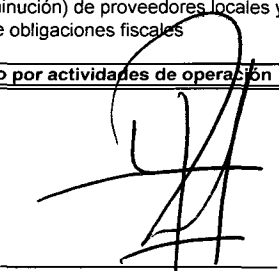
Conciliación

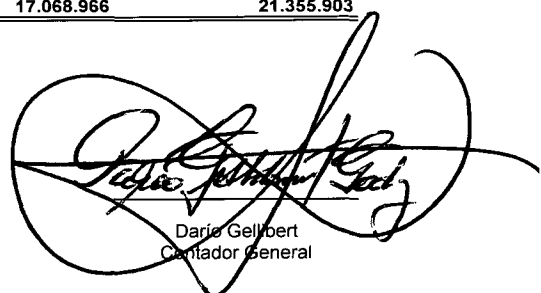
Entre el flujo neto provisto por actividades de operación y el resultado integral neto del ejercicio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2013	2012
Resultado integral neto	26.123.914	20.622.456
Partidas de conciliación entre el resultado integral neto del año y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Provisión por deterioro en cuentas por cobrar	3.078.934	1.575.123
Baja de cuentas por cobrar	173.003	153.431
Depreciaciones, Propiedades y equipo	3.543.778	2.648.233
Depreciaciones, Propiedades de inversión	613.338	5.317
Provisión para jubilación patronal	706.716	469.787
Beneficios sociales	1.068.236	1.025.860
Amortizaciones de otros activos	1.056.835	973.299
Concesiones		181.173
Impuesto diferido, neto	(2.146.466)	354.100
Provisión por procesos tributarios	606.373	265.174
Otras provisiones	139.234	1.367.951
Bajas y ventas de activos fijos	25.835	106.076
Baja de inversiones	6.328	
Participación trabajadores	5.611.440	4.834.476
Impuesto a la renta	7.820.715	6.418.811
Resultado neto conciliado	48.428.213	41.001.267
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de clientes	(10.573.547)	(11.966.730)
Aumento de empleados	(5.809.211)	(4.940.096)
Aumento (disminución) de inventarios	(15.492.790)	3.186.537
Disminución (aumento) de pagos anticipados	2.983	(1.269)
Aumento (disminución) de proveedores locales y del exterior	6.606.736	(1.471.427)
Disminución de obligaciones fiscales	(6.093.418)	(4.452.378)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	17.068.966	21.355.903


José Francisco Jiménez
Representante Legal


Darío Gellbert
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 36 forman parte integral de los estados financieros