

Guayaquil, 27 de marzo de 1991

A los accionistas de  
**ALMACENES DE PRATI S.A.**

1. He auditado el Balance General de ALMACENES DE PRATI S.A., al 31 de diciembre de 1990 y los correspondientes Estados de Resultados y Utilidades no Distribuidas y, de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha.

Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos, basados en mi auditoría.

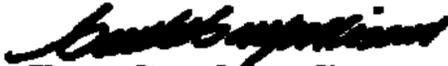
2. El examen fue realizado acorde con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas; requiriendo un diseño y realización a base de pruebas de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones mostradas en los estados financieros. Para obtener certeza razonable de si dichos estados, no contienen errores importantes.

También incluyó la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y estimaciones importantes hechas por la Gerencia; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que en base a ello, esta auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, complementado por ajustes de revalorizaciones de activos fijos y, por lo tanto no muestran en forma integral los efectos de cambios en el poder adquisitivo del sucre. En consecuencia, los estados financieros de 1990, deben analizarse tomando en cuenta tales circunstancias.
4. Acorde a lo dispuesto en las leyes tributarias vigentes y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, se procedió a revisar el cumplimiento por parte de la empresa de sus obligaciones como agente de retención y percepción.

5. En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la Situación Financiera Patrimonial de Almacenes De Prati S.A., al 31 de diciembre de 1990; los resultados de sus operaciones, los Cambios en la Situación Financiera y, el cumplimiento de sus obligaciones como Agente de Retención; por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente aceptados, aplicados sobre bases uniformes con las del año anterior.

Muy atentamente,

  
Ec. Carlos Crespo Vinos  
Auditor Externo  
BC-RNAE # 124

c.c. Archivo

**ALMACENES DE PRATI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Y UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS (NOTA # 1)**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990**  
**EXPRESADO EN SURES**

<b>VENTAS</b>		9.144.594.851	100.00
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Inv. Inicial	529.684.957		
Más			
Compras	<u>6.734.299.381</u>		
Mercad. disp. venta	7.263.984.338		
<b>Menos</b>			
Inv. Final	<u>(1.277.289.438)</u>	<u>5.986.694.900</u>	<u>65.47</u>
Utilidad Bruta		3.157.899.951	34.53
(-) Gastos Generales		<u>(2.888.633.363)</u>	<u>31.59</u>
Utilidad operación		269.266.588	2.94
(-) Gastos financieros		<u>(121.252.894)</u>	<u>1.32</u>
		148.013.694	1.62
<b>Más: Ingresos no operacionales</b>		18.103.093	0.20
(-) Gastos no operacionales		<u>(409.001)</u>	<u>0.01</u>
Util. antes reparto e Imp. Renta		165.707.786	1.81
(-) 15% Partic. Util. Trab. (Nota #2)		<u>24.856.168</u>	<u>0.27</u>
		140.851.618	1.54
(-) 25% Imp. Renta (Nota # 3)		<u>35.212.905</u>	<u>(0.38)</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<u>105.638.713</u>	<u>1.16</u>
<b>Util. no distrib. principio periodo</b>		<u>67.000.307</u>	
		172.639.020	
<b>Apropiaciones utilidades ejercicio 1990</b>			
Para Reserva Legal (Nota # 4)		(6.700.031)	
Para Reserva Facultativa (Nota # 5)		<u>(60.300.276)</u>	
		<u>105.638.713</u>	

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**ALMACENES DE PRATI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (NOTA # 1)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990**  
**EXPRESADO EN SURES**

%

**ACTIVOS**

**CIRCULANTE**

Caja y Bancos	294.798.547		
Ctas.por cobrar (Nota #6)	1.650.448.260		
(-) Reserva Cta.por Cobrar	(55.000.000)		
Mercadería	1.277.289.438		
Otros Deudores	55.203.661		
Préstamos empleados	<u>3.172.295</u>	3.225.912.201	59.94

**FIJOS**

Terrenos	346.032.512		
Inmuebles	241.382.036		
Revaloriz.Inmuebles	79.347.464		
Instalaciones (Nota #7)	388.812.553		
Reval. Instalaciones	1.158.777.023		
Muebles y Enseres (Nota # 7)	57.275.120		
Revaloriz. Muebles y Enseres	666.629.977		
Equipos (Nota # 7)	274.257.929		
Revalorizac. Equipos	535.182.734		
Vehiculos (Nota # 7)	28.550.636		
Revaloriz. vehiculos	112.403.084		
(-) Deprec. Acumulada	(271.429.264)		
(-) Deprec. Acumulada por revalor.	<u>(1.589.843.076)</u>	2.027.378.728	37.67

**DIFERIDO**

Seguros Pagados por anticipado	5.574.035		
Otros pagos anticipados (Nota #8)	<u>121.698.139</u>	127.172.174	2.36

**OTROS ACTIVOS**

Depósitos en Garantía	1.131.988		
Varios Activos	<u>30.000</u>	<u>1.161.988</u>	<u>0.03</u>

<b>Total de Activos</b>		<b>5.381.625.091</b>	<b>100.00</b>
-------------------------	--	----------------------	---------------

Las Notas adjuntas forman partes integral de los Estados Financieros

**ALMACENES DE PRATI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (NOTA # 1)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990**  
**EXPRESADO EN SUCRET**

**PASIVOS**

**CIRCULANTE**

**EXIBIBLES A CORTO PLAZO**

Cuentas por pagar (Nota # 9)	1.775.447.420		
Doc.Obligac.por pagar (Nota # 10)	258.113.278		
Préstamos bancarios	143.746.056		
Préstamos hipotecarios	34.074.136		
Otros Acreedores (Nota # 11)	<u>821.222.366</u>	3.032.593.256	56.35

**CUENTAS POR PAGAR NO COMERCIALES**

Aporte individual	3.215.246		
Préstamos Quirografarios	478.204		
Impuesto valor agregado	62.281.441		
Aporte Patronal BECAP-IECE	4.074.937		
Retenciones en la fuente	<u>9.991.874</u>	80.041.702	1.49

**OTRAS OBLIGACIONES**

Participación utilidades	24.856.168		
Dividendo Imp Renta	<u>28.404.522</u>	53.260.690	0.99

**Participación Beneficio Sociales**

Décimos sueldos	18.980.650		
Fondo de Reserva	<u>10.040.988</u>	29.021.638	0.54

**FIJOS**

Exigibles a Largo Plazo			
Préstamos Hipotecarios (Nota # 12)	93.000.805		
Préstamos Bancarios (Nota # 13)	<u>115.179.783</u>	208.180.588	3.87

**PATRIMONIO**

Capital Social (Nota # 14)	310.000.000		
Aportación futuras capitalizac.	1.162.024		
Reservas Legales	31.034.930		
Reservas Facultativas	275.756.863		
Superávit por Revaloriz.(Nota #15)	1.254.934.687		
Utilidad del Ejercicio	<u>105.638.713</u>	<u>1.978.527.217</u>	<u>36.76</u>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>5.381.625.091</b>	<b>100.00</b>
----------------------------------	--	----------------------	---------------

Las Notas adjuntas forman partes integral de los Estados Financieros

**ALMACENES DE PRATI S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990**  
**EXPRESADO EN SUCEB**

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:**  
**OPERACIONES**

Utilidad antes provisión Impuesto Renta	140.851.618
Menos: Provisión Impuesto Renta	<u>(35.212.905)</u>
	105.638.713

Más: Gastos no Req. Desembosos Capital de trabajo	
Depreciaciones	<u>252.653.769</u>

Capital Trabajo proveniente operaciones	<u>358.292.482</u>
---	--------------------

**CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN**

Aumento: Instalaciones - Muebles y Enseres	
Equipos - Vehículos	162.881.682
Cancelación deudas y otros	<u>177.439.343</u>
	<u>340.321.025</u>

Aumento (Disminución) en el Capital de Trabajo	<u>17.971.457</u>
--	-------------------

<b>Resumen Cambios Componentes</b>		<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>Capital Trabajo</b>		<b>Capital Trabajo</b>

Caja y Bancos	49.053.143
Cuentas por cobrar	752.813.288
Mercaderías	747.604.481
Otros	16.002.698
Exigibles a corto plazo	(1.518.226.635)
Otros pasivos	<u>(29.277.518)</u>

17.971.457

**ALMACENES DE PRATI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990**

**ACTIVIDADES DE LA COMPANIA**

ALMACENES DE PRATI S.A., se transforma de Cia. Ltda. a Sociedad Anónima, mediante Escritura Pública el 9 de septiembre de 1982, inscrita en el Registro Mercantil rubro comerciantes el 17 de febrero de 1983. Siendo sus objetivos el dedicarse a la compra-venta de mercaderías nacionales e importadas y, a toda clase de operaciones mercantiles propias del giro del negocio permitidas por la ley.

**NOTA #1: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES**

**INGRESOS Y EGRESOS**

Los ingresos de la Compañía, son producto principalmente de las ventas; las que son registradas cuando se entrega la mercadería a los clientes y, del rendimiento de inversiones temporales.

Los egresos registrados, son principalmente la resultante del costo de prestar y mantener los servicios propios de tiendas especializadas en ventas al detalle a sus clientes y, de intereses pagados para mantener la operatividad de la Compañía.

**INVENTARIOS**

Los inventarios de la compañía, lo constituyen productos terminados listos para la venta al público, los que se valoran al costo promedio el cual no excede el valor de reposición o el de realización.

**PROPIEDADES, INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS**

Los activos propiedades de la Compañía, han sido registrados al costo de adquisición y su correspondiente depreciación acumulada se mantienen en sus cuentas respectivas hasta su retiro o venta y, cualquier ganancia o pérdida se refleja en los resultados del ejercicio.

Los inmuebles incluyen el valor de los terrenos y edificios, de acuerdo con prácticas contables aceptadas en el Ecuador.

**DEPRECIACION ACUMULADA**

La Depreciación que calcula la compañía, lo hace en base al Método de Línea Recta; utilizando las tablas anuales mostradas a continuación, que se consideran adecuadas para depreciar los Activos Fijos, acorde con su vida útil estimada.

## ACTIVOS

	<u>%</u>
Inmuebles	1.5
Instalaciones, muebles y Enseres	10.0
Equipos	10.0
Vehículos	20.0

### **REVALORIZACION ACTIVOS FIJOS**

Los Activos Fijos, fueron revalorizados sujetándose a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañía. Aplicando según su fecha de ingreso los porcentajes correspondiente.

### **DEPRECIACION ACUMULADA POR REVALORIZACION**

La determinación del monto de la depreciación acumulada por revalorización, lo hizo la Compañía sujetándose a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

### **OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

Los otros ingresos y egresos generados por la Compañía, se registran cuando se realizan o causan respectivamente.

### **PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

La provisión para cuentas incobrables, están dentro de los rangos establecidos por las disposiciones fiscales

### **RETENCIONES EN LA FUENTE**

De acuerdo a lo dispuesto en las Leyes Tributarias vigentes, la Compañía efectuó retenciones en la fuente en los porcentajes y sobre los montos indicados en dichas leyes. Procediendo a remitir los valores retenidos. Dentro de las fechas establecidas para su cancelación.

### **NOTA # 2: PARTICIPACION EMPLEADOS EN UTILIDADES**

Según lo dispuesto en la legislación laboral vigente, la Compañía reconoce a sus empleados el 15% de las utilidades gravables anuales, computadas antes de efectuar la deducción de esta participación.

### **NOTA # 3: IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía reserva para cumplir con sus obligaciones fiscales, los montos resultantes de aplicar los porcentajes establecidos por las Leyes Tributarias (25%). Los mismos que son cancelados en los plazos determinados por las autoridades fiscales.

La Compañía ha sido fiscalizada por el Ejercicio Financiero de 1989, recibiendo las actas de fiscalización relacionadas con: Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto como Agente de Retención, por el mencionado ejercicio. Estando a la presente pendientes de cancelación los impuestos adicionales resultantes de esta actas.

**NOTA # 4: RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la Legislación mercantil vigente, la Compañía debe apropiarse no menos del 10% de las utilidades netas del año con destino a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social, provisión que la Compañía lo está haciendo anualmente.

**NOTA # 5: RESERVA FACULTATIVA**

Del saldo de las utilidades netas, luego de deducir el porcentaje de La Reserva Legal, la compañía lo asignará como Reserva Facultativa.

**NOTA # 6: CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar que mantiene la Compañía, están estructuradas principalmente por las del sistema de crédito rotativo (S.C.R). Las mismas que de los análisis efectuados, muestran una razonable recuperación dentro de los plazos previstos en las políticas de crédito vigentes.

**NOTA # 7: INSTALACIONES, MUEBLES Y ENFERES, EQUIPOS, VEHICULOS**

Los valores de algunos activos fijos, son incrementados con relación a los del ejercicio anterior, por adquisiciones efectuadas para mantener el buen giro del negocio.

**NOTA # 8: OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Registra principalmente los anticipos entregados a proveedores locales para adquisición de activos fijos y otras mercancías.

**NOTA # 9: CUENTAS POR PAGAR**

Esta cuenta registra los valores adeudados a proveedores locales por compra de mercaderías; los que, deberán cancelarse en el periodo corriente. De los análisis efectuados, se establece una razonable cancelación dentro de los plazos previamente negociados.

**NOTA # 10: DECRETOS Y OBLIGACIONES POR PAGAR**

Engloba obligaciones documentadas y otras obligaciones contraídas por la compañía, propias del giro del negocio.

**NOTA # 11: OTROS ACUERDOS**

Registra las obligaciones corrientes adquiridas por la Compañía, con proveedores locales de bienes no perecederos y perecederos que, permiten mantener satisfactoriamente la marcha del negocio.

**NOTA # 12: PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS**

Al 31 de diciembre de 1990, la Compañía mantenía préstamos hipotecarios con instituciones bancarias de la localidad, respaldados con los inmuebles propiedad de la Compañía, los préstamos son cancelados mediante cuotas semestrales fijas; a la fecha de este informe están cancelados los dividendos correspondientes al segundo semestre de 1990.

**NOTA # 13: PRÉSTAMOS BANCARIOS**

Con objeto de expandir sus actividades comerciales, la compañía ha adquirido terrenos, generando una obligación a largo plazo con garantía de dicha propiedad. El préstamo se cancela mediante cuotas mensuales fijas. A la fecha de este informe está cancelada la cuota correspondiente al dividendo de diciembre de 1990;

**NOTA # 14: CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 1990, la compañía cuenta con un capital social suscrito y pagado, constituido por 310.000 acciones de valor nominal de S/.1.000 cada una o sea, el equivalente a S/.310.000.000, (trescientos diez millones 00/100 sucres)

**NOTA # 15: SUPERVIT POR REVALORIZACION**

Al término del ejercicio financiero de 1990, la Compañía acumulaba S/.1.284.934.487, por concepto de superávit por revalorización. Siendo recomendable según la disposición transitoria décima primera de la Ley de Régimen tributario Interno, proceder a capitalizar dicho superávit; con lo cual se entregaría a los accionistas proporcionalmente según sus aportaciones, los nuevos títulos-acciones respectivos.