

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

Guayaquil, 26 de Abril del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos, y realicemos la auditoría para obtener una seguridad 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 en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de 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 una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

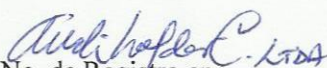
A los Señores Accionistas de
ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM
Guayaquil, 26 de Abril del 2013

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM al 31 de Diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 2.1. a los estados financieros adjuntos, la Administración de ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM, explica como adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, los efectos se detallan en la Nota 4. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.


No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC-526

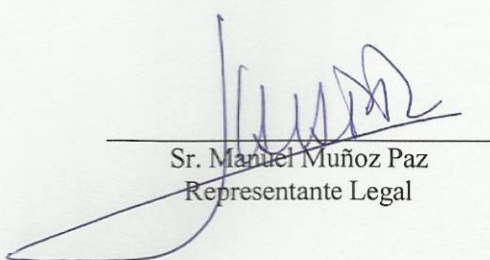

CPA William Tenemaza
Socio
No. de Licencia
Profesional: 27210

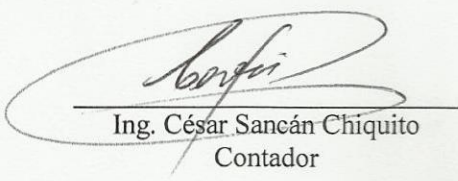
ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de Diciembre del</u>		<u>Al 1 de Enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	420.899	550.596	718.232
Documentos y cuentas por cobrar				
Clientes	8	479.830	1.848.235	1.192.803
Impuestos y retenciones	12	122.220	158.487	186.159
Otras		9.902	97.258	100.539
		611.952	2.103.980	1.479.501
(-) Provisión para cuentas incobrables		(9.426)	(40.600)	(19.198)
		602.526	2.063.380	1.460.303
Inventarios		2.621.630	1.510.195	1.330.036
Gastos pagados por anticipados		3.147	2.593	3.948
Total del activo corriente		3.648.202	4.126.764	3.512.519
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activo fijo, neto	9	1.615.376	880.376	829.188
Impuesto diferido activo	12	12.005	3.693	12.112
Total del activo no corriente		1.627.381	884.069	841.300
Total del Activo		5.275.583	5.010.833	4.353.819

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Manuel Muñoz Paz
Representante Legal


Ing. César Sancán Chiquito
Contador

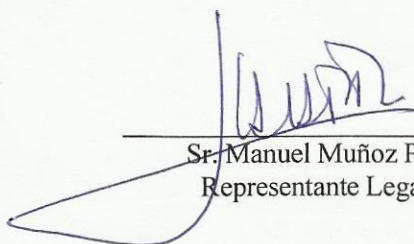
ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

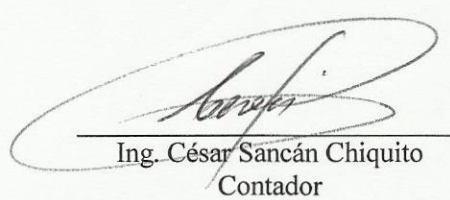
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de Diciembre del		Al 1 de Enero del
		2012	2011	2011
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones bancarias	10	662.113	549.003	624.810
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores		1.912.350	2.431.805	1.762.417
Impuestos y retenciones	12	8.195	89.413	88.775
Otras		7.693	31.866	26.288
		<u>1.928.238</u>	<u>2.553.084</u>	<u>1.877.480</u>
Impuesto a la renta	12	77.727	78.435	54.720
Pasivos acumulados				
Intereses por pagar		27.797	-	-
Beneficios sociales		76.669	76.906	55.215
Total del pasivo corriente		<u>2.772.544</u>	<u>3.257.428</u>	<u>2.612.225</u>
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones bancarias	10	1.040.116	532.964	755.373
Obligaciones patronales	13	82.990	64.718	48.449
Impuesto diferido pasivo	12	7.662	16.642	4.412
Total del pasivo no corriente		<u>1.130.768</u>	<u>614.324</u>	<u>808.234</u>
Total pasivos		<u>3.903.312</u>	<u>3.871.752</u>	<u>3.420.459</u>
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		<u>1.372.271</u>	<u>1.139.081</u>	<u>933.360</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>5.275.583</u>	<u>5.010.833</u>	<u>4.353.819</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Manuel Muñoz Paz
 Representante Legal

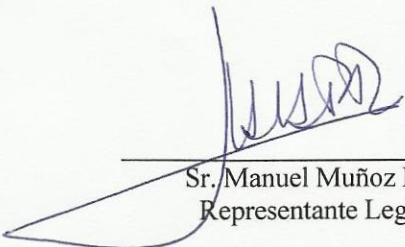

 Ing. César Sancán Chiquito
 Contador

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

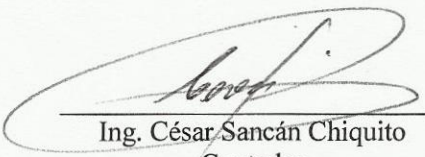
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias		6.470.601	7.013.098
Costo de ventas de actividades ordinarias	14	<u>(4.131.211)</u>	<u>(4.933.497)</u>
Margen bruto		2.339.390	2.079.601
Gastos de operación			
De administración	14	(1.892.702)	(1.646.826)
Financieros	14	<u>(144.837)</u>	<u>(121.716)</u>
		<u>(2.037.539)</u>	<u>(1.768.542)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		301.851	311.059
Impuesto a la renta	12	<u>(60.435)</u>	<u>(99.084)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>241.416</u>	<u>211.975</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Manuel Muñoz Paz
Representante Legal



Ing. César Sancán Chiquito
Contador

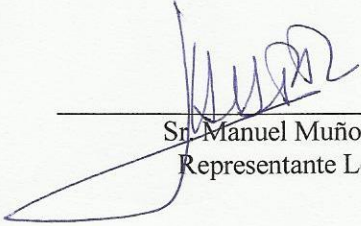
ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

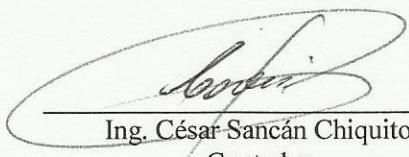
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Social	Resultados acumulados		Total
			Por aplicación inicial de NIIF	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de Enero del 2011		10.000	95.469	827.891	933.360
Dividendos pagados	15			(6.240)	(6.240)
Otros ajustes				(14)	(14)
Utilidad neta y resultado integral del año				211.975	211.975
Transferencia del efecto de adopción NIIF sobre resultados del 2011	4		1.781	(1.781)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011		<u>10.000</u>	<u>97.250</u>	<u>1.031.831</u>	<u>1.139.081</u>
Dividendos pagados	15			(8.226)	(8.226)
Utilidad neta y resultado integral del año				241.416	241.416
Saldos al 31 de Diciembre del 2012		<u>10.000</u>	<u>97.250</u>	<u>1.265.021</u>	<u>1.372.271</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Manuel Muñoz Paz
Representante Legal

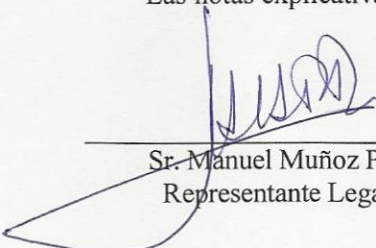

Ing. César Sancán Chiquito
Contador

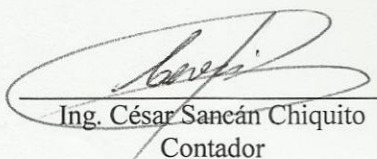
ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes del Impuesto a la renta		301.851	311.059
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión por deterioro de cartera		-	21.402
Depreciación	9	38.741	58.442
Intereses por pagar		27.797	-
Provisión de participación de trabajadores en las utilidades	11	53.268	50.935
Provisión de jubilación patronal y bonificación para desahucio	11	19.596	16.269
Otros movimientos patrimoniales		-	(14)
		<u>441.253</u>	<u>458.093</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		1.460.854	(624.479)
Inventarios		(1.111.435)	(180.159)
Gastos pagados por anticipados		(554)	1.355
Documentos y cuentas por pagar		(624.846)	675.604
Impuesto a la renta	12	(78.435)	(54.720)
Pasivos acumulados		(53.505)	(29.244)
Obligaciones patronales a largo plazo		<u>(1.324)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		32.008	246.450
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de activos fijo, netas	9	<u>(773.741)</u>	<u>(109.630)</u>
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		(773.741)	(109.630)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Variación de Obligaciones bancarias	10	620.262	(298.216)
Dividendos pagados		<u>(8.226)</u>	<u>(6.240)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		612.036	(304.456)
Disminución neta de efectivo		(129.697)	(167.636)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>550.596</u>	<u>718.232</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>420.899</u>	<u>550.596</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Manuel Muñoz Paz
Representante Legal


Ing. César Saneán Chiquito
Contador