

# Dr. MILTON CAMACHO BARRIOS

Guayaquil, 7 de Noviembre del 2003.

A los Miembros de la Junta General y Accionistas de

ALMACENES PROMOCIONES S. A. ALMAPROM

Dr. Milton Camacho Barrios, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía ALMACENES PROMOCIONES S. A. ALMAPROM al 31 de diciembre de 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

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 de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta 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 Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, con relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401  
Telef. 2350087-2302524 - Casilla 6503  
Guayaquil - Ecuador

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

ALMACENES PROMOCIONES S. A. ALMAPROM

al 31 de Diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Milton Camacho Barrios', written over a horizontal line.

Dr. Milton Camacho Barrios  
R.N.A.E. 046  
C.P.A. 2627

**ALMACEN PROMOCIONES S. A. "ALMAPROM"**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<b><u>ACTIVO</u></b>				
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b>837.981,15</b>	<b>95,78</b>	<b>1.169.869,47</b>	
Caja y Bancos	80.702,82	9,22	17.561,98	3
Cuentas por Cobrar	188.921,64	21,59	573.614,97	4
Impuestos Anticipados	-	-	45.523,67	
Inventarios	568.356,69	64,96	533.168,85	5
<b><u>ACTIVO FIJO</u></b>	<b>36.900,04</b>	<b>4,22</b>	<b>17.660,14</b>	6
Muebles y Enseres	10.827,91	1,24	8.657,40	
Equipos de Oficina	32.461,02	3,71	11.062,74	
	43.288,93	4,95	19.720,14	
Deprec. Acumuladas	-6.388,89	-0,73	-2.060,00	
<b><u>ACTIVO DIFERIDO</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	7
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>874.881,19</b>	<b>100,00</b>	<b>1.187.529,61</b>	

**ALMACEN PROMOCIONES S. A. "ALMAPROM"**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<b><u>PASIVO</u></b>				
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>530.881,27</u></b>	<b><u>17,25</u></b>	<b><u>735.821,51</u></b>	9
Cuentas por Pagar	494.592,86	13,10	654.323,39	
Oblig. Instituciones Financieras	-	-	40.000,00	
Otras Obligaciones	36.288,41	4,15	41.498,12	
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>	<b><u>284.899,62</u></b>	<b><u>32,56</u></b>	<b><u>429.870,48</u></b>	10
Préstamos de Largo Plazo	284.899,62	32,56	429.870,48	
<b><u>TOTAL DEL PASIVO</u></b>	<b><u>815.780,89</u></b>	<b><u>93,24</u></b>	<b><u>1.165.691,99</u></b>	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				11
Capital Social	800,00	0,09	800,00	
Utilidades (Pérdida) Acumulada	58.300,30	6,66	21.037,62	
<b><u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u></b>	<b><u>59.100,30</u></b>	<b><u>6,76</u></b>	<b><u>21.837,62</u></b>	
<b><u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>874.881,19</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>1.187.529,61</u></b>	

**ALMACEN PROMOCIONES S. A. "ALMAPROM"**  
**ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	
	Valores	%	Valores	%
<b><u>VENTAS NETAS</u></b>	<b><u>2.435.022,50</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>1.535.434,52</u></b>	<b><u>100,00</u></b>
<b><u>COSTO DE VENTAS</u></b>	<b><u>2.035.930,24</u></b>	<b><u>83,61</u></b>	<b><u>1.234.493,51</u></b>	<b><u>79,27</u></b>
<b><u>UTILID. BRUTA VENTAS</u></b>	<b><u>399.092,26</u></b>	<b><u>16,39</u></b>	<b><u>300.941,01</u></b>	<b><u>19,52</u></b>
<b><u>GTOS GENERALES</u></b>	<b><u>341.006,61</u></b>	<b><u>14,00</u></b>	<b><u>271.171,03</u></b>	<b><u>17,59</u></b>
Gtos. De Adm.	216.954,53	8,91	168.529,93	10,93
Gtos. De Ventas	118.085,02	4,85	92.615,67	6,01
Gtos. Financieros	5.967,06	0,25	10.025,43	0,65
<b><u>UTILID. OPERACIONAL</u></b>	<b><u>58.085,65</u></b>	<b><u>2,39</u></b>	<b><u>29.769,98</u></b>	<b><u>1,93</u></b>
<b><u>OTROS INGRESOS</u></b>	-	-	-	-
<b><u>OTROS EGRESOS</u></b>	-	-	-	-
<b><u>UTILID. ANTES 15 % + 25% IR</u></b>	<b><u>58.085,65</u></b>	<b><u>2,39</u></b>	<b><u>29.769,98</u></b>	<b><u>1,93</u></b>
15 % Participacion Trabajadores	8.712,85	0,36	4.465,50	0,29
<b><u>Utilidad antes Conciliacion Tributaria</u></b>	<b><u>49.372,80</u></b>	<b><u>2,03</u></b>	<b><u>25.304,48</u></b>	<b><u>1,64</u></b>
Amortiz. Pérdidas Trib. Años Ant.	-932,29	-0,04	-932,29	-0,06
<b><u>Utilidad Gravable</u></b>	<b><u>48.440,51</u></b>	<b><u>1,99</u></b>	<b><u>24.372,19</u></b>	<b><u>1,58</u></b>
Impto. Renta	12.110,13	0,50	6.093,05	0,40
<b><u>UTILID. EJERCICIO</u></b>	<b><u>36.330,38</u></b>	<b><u>1,49</u></b>	<b><u>18.279,14</u></b>	<b><u>1,19</u></b>

**ALMACEN PROMOCIONES S. A. "ALMAPROM"**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	Dic-31-2001	Asignaciones	Dic-31-2002
Capital Social	800,00	-	800,00
Utilidades (Pérdida) Acumulada	21.037,62	37.262,68	58.300,30
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>21.837,62</b>	<b>37.262,68</b>	<b>59.100,30</b>

**ALMACEN PROMOCIONES S. A. "ALMAPROM"**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<b>Flujos de Efectivo en Actividades Operativas</b>		
Utilidad del Ejercicio	36.330,39	
Ajuste por:		
Gastos que no constituyen desembolso		
Depreciaciones y Amortizaciones	4.328,89	
Amortización de Pérdidas	932,29	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo</b>	<b>41.591,57</b>	
Disminución en ctas y Doc. x Cobrar	384.693,33	
Disminución en Impuestos Anticipados	45.523,67	
Aumento en Inventarios	-35.187,84	
Disminución en Cuentas y Doc. por Pagar	-159.730,53	
Disminucion en Gastos Acumulados por Pagar	-5.209,71	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>271.680,49</b>
<b>Flujos de Efectivo en actividades de inversión</b>		
Aumento en Activo Fijo	-23.568,79	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>-23.568,79</b>
<b>Flujos de Efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Disminucion en Otras Obligaciones Inst. Financieras	-40.000,00	
Disminución en Pasivo Largo Plazo	-144.970,86	
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>-184.970,86</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>63.140,84</b>
<b>Efectivos y sus equivalentes al inicio del período</b>		<b>17.561,98</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>		<b>80.702,82</b>

**ALMACEN PROMOCIONES S. A. "ALMAPROM"**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<b>Recursos financieros Originados por:</b>		
Utilidad del ejercicio	36.330,39	
Cargos que no afectan al Capital		
De Trabajo : Depreciaciones	4.328,89	
Amortizacion de Perdidas	932,29	
	41.591,57	
Pasivo Largo Plazo	-144.970,86	
		-103.379,29
<b>Recursos Financieros Utilizados en:</b>		
Adquisicion activos Fijos	-23.568,79	
		-23.568,79
<b>Incremento en el Capital de Trabajo</b>		<b>-126.948,08</b>
<b>ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
<b>Aumento (disminución ) en los activos corrientes:</b>		
Caja y Bancos	63.140,84	
Cuentas por Cobrar	-384.693,33	
Impuestos Anticipados	-45.523,67	
Inventarios	35.187,84	
Provisiones Ctas Incobrables	-	
		-331.888,32
<b>( Aumento ) disminucion en los Pasivos Corrientes:</b>		
Cuentas por Pagar	159.730,53	
Obligaciones por Pagar	40.000,00	
Gastos Acumulados x Pagar	5.209,71	
		204.940,24
<b>Incremento en el Capital de Trabajo</b>		<b>-126.948,08</b>



**ALMACEN PROMOCIONES S. A. "ALMAPROM"**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02	31-Dic-01	Variaciones
<b><u>ACTIVO</u></b>			
Caja y Bancos	80.702,82	17.561,98	63.140,84
Cuentas por Cobrar	188.921,64	573.614,97	-384.693,33
Impuestos Anticipados	-	45.523,67	-45.523,67
Inventarios	568.356,69	533.168,85	35.187,84
<b><u>TOT.ACT.CORRIENTE</u></b>	<b>837.981,15</b>	<b>1.169.869,47</b>	<b>-331.888,32</b>
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas por Pagar	494.592,86	654.323,39	-159.730,53
Oblig. Instituciones Financieras	-	40.000,00	-40.000,00
Otras Obligaciones	36.288,41	41.498,12	-5.209,71
<b><u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b>530.881,27</b>	<b>735.821,51</b>	<b>-204.940,24</b>
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>307.099,88</b>	<b>434.047,96</b>	<b>-126.948,08</b>

**ALMACEN PROMOCIONES S. A. "ALMAPROM"**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	Dic-02	Dic-01	Variaciones
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>PROPIEDADES</u></b>			
Muebles y Enseres	10.827,91	8.657,40	2.170,51
Equipos de Oficina	32.461,02	11.062,74	21.398,28
	43.288,93	19.720,14	23.568,79
Deprec. Acumuladas	-6.388,89	-2.060,00	-4.328,89
	<b>36.900,04</b>	<b>17.660,14</b>	<b>19.239,90</b>
<b><u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b>36.900,04</b>	<b>17.660,14</b>	<b>19.239,90</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>	<b>284.899,62</b>	<b>429.870,48</b>	<b>-144.970,86</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	800,00	800,00	-
Utilidades (Pérdida) Acumulada	58.300,30	21.037,62	37.262,68
	<b>59.100,30</b>	<b>21.837,62</b>	<b>37.262,68</b>
<b><u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b>343.999,92</b>	<b>451.708,10</b>	<b>-107.708,18</b>
<b><u>INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</u></b>	<b>307.099,88</b>	<b>434.047,96</b>	<b>-126.948,08</b>

# ALMACENES PROMOCIONES S. A. ALMAPROM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

Valores en U. S. Dólares

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL

ALMACENES PROMOCIONES S.A. ALMAPROM es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, que tiene por objeto social la importación, exportación y comercialización de mercadería, accesorios para el hogar y electrodomésticos; al desarrollo y explotación de productos agrícolas; y la industrialización y comercialización de productos del mar.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art.5 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de Compañías. Fueron preparados sobre la base del convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo y no incluye provisión para cuentas dudosas.

C) Inventarios.

Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición que es más bajo que el valor del mercado.

D) Propiedades

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

E) Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15 % de la utilidad antes de considerar dicha participación.

F) Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta se registra con cargo a los resultados del ejercicio aplicado sobre la utilidad gravable.

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2002 la empresa presenta los siguientes saldos en los rubros de Caja y Bancos:

Caja y Bancos	80.702.82
	=====

NOTA No. 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre las transacciones que originan el crédito.

En este rubro no se incluye la provisión para cuentas dudosas y su saldo al 31 de Diciembre de 2002 asciende a la suma de

Cuentas por Cobrar Clientes	167.060.82
Anticipos y Garantías	5.465.30
Otras Cuentas por Cobrar	<u>16.395.52</u>
Suman	188.921.64
	=====

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios están valorados al costo promedio de compra, mientras que las importaciones en tránsito están al costo específico de importación.

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre de 2002, es:

Inventario de Mercadería	568.356.69
	=====

NOTA No. 6.- ACTIVO FIJO.

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre de 2002:

Muebles & Enseres	10.827.91
Equipos de Oficina	32.461.02
Deprec. Acumulada	<u>(6.388.89)</u>
Total Activo Fijo Neto	<u>36.900.04</u>

Los activos fijos se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes

Equipos de Oficina	10 %
Muebles y Enseres	10 %

con base en el método de línea recta y que se consideran adecuados para depreciar el costo revalorizado de los activos fijos durante su vida útil.

NOTA No. 7.- CARGOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre de 2002 la empresa no presenta saldos en este rubro.

NOTA No. 8.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2002 la empresa no presenta saldos en este rubro.

NOTA No. 9.- PASIVO CORRIENTE.

Al 31 de Diciembre el 2002, el Pasivo Corriente tuvo los siguientes saldos:

Cuentas por Pagar	494.592.86
Otras Obligaciones	<u>36.288.41</u>
Suman	<u>530.881.27</u>

NOTA No. 10.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Almacenes Promociones S.A. presenta los siguientes saldos en los pasivos a largo plazo al 31 de diciembre de 2002:

Préstamos a Largo Plazo	284.899.62
	=====

NOTA No. 11.- PATRIMONIO.

Al 31 de Diciembre de 2002 el patrimonio de la empresa presenta los siguientes saldos:

Capital Social	800.00
Utilidades Acumuladas	<u>58.300.30</u>
Suman	59.100.30
	=====

NOTA No. 12.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

La empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes al 31 de diciembre de 2002.

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 14.- RECLASIFICACIONES.

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de los estados financieros han sido reclasificados.