

**ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

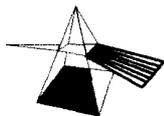
Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2005



**Abreviaturas usadas:**

- |           |   |  |
|-----------|---|--|
| Compañía  | - | ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM  |
| US\$      | - | Dólares estadounidenses  |
| NEC No.17 | - | Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 - "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" |



**AUDIHOLDER C. LTDA.**  
**AUDITORES**  
**SC.RNAE-526**  
**GUAYAQUIL- ECUADOR**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de

**ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM**

Guayaquil, 26 de Mayo del 2006

1. Hemos auditado el balance general adjunto de ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. La Compañía no presenta en los estados financieros adjuntos, la información comparativa del ejercicio anterior requerida por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Al 31 de diciembre del 2004 los activos totales de la Compañía no excedieron la base para someter los estados financieros a auditoría externa.
4. En nuestra opinión, excepto por la falta de presentación de la información financiera comparativa mencionada en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM al 31 de diciembre del 2005 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

*Audiholder Cia. Ltda.*  
No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: SC-526



CPA William Tenemasa  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional: 27210

**ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM**

**BALANCE GENERAL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>		<u>Pasivo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y bancos	3	168.964	Obligaciones bancarias	6	264.119
Documentos y cuentas por cobrar			Documentos y cuentas por pagar		
Clientes		104.717	Proveedores		990.627
Impuestos y retenciones	4	62.580	Accionistas	9	550.050
Funcionarios y empleados		10.727	Impuesto a la Renta	7	20.926
Anticipos a proveedores		6.618	Impuestos y retenciones		19.783
		<u>184.642</u>	Otras		<u>11.900</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables		<u>(3.846)</u>			1.593.286
		180.796	<b>PASIVOS ACUMULADOS</b>		
Inventarios		<u>1.660.285</u>	Participación de los trabajadores en las utilidades		14.771
Total del activo corriente		<u>2.010.045</u>	Total del pasivo corriente		<u>1.872.176</u>
<b>ACTIVO FIJO, neto</b>	5	70.750	<b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b>		209.419
<b>OTROS ACTIVOS</b>		300			
<b>Total del activo</b>		<u>2.081.595</u>	<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<u>2.081.595</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

**ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia <u>a Notas</u>	
Ventas netas		3.125.137
Costo de ventas		<u>(2.363.985)</u>
Margen bruto		761.152
Gastos operativos:		
De ventas		(16.374)
De administración		(607.744)
Financieros		<u>(38.937)</u>
		<u>(663.055)</u>
Utilidad operacional		98.097
Otros ingresos, netos		379
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		<u>98.476</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades		(14.771)
Impuesto a la renta	11	<u>(20.926)</u>
Utilidad neta		<u><u>62.779</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

**ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2005		800	9.200	118.968	128.968
Aumento de capital según aprobación de la Junta General de accionistas del 10 de diciembre del 2004		9.200	(9.200)		-
Otros movimientos				17.672	17.672
Utilidad neta del año				62.779	62.779
Saldos al 31 de diciembre del 2005		<u>10.000</u>	<u>-</u>	<u>199.419</u>	<u>209.419</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

**ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales</b>		
Utilidad neta del año		62.779
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión para cuentas incobrables		2.247
Depreciación	8	21.514
Participación de los trabajadores en las utilidades		14.771
Provisión de impuesto a la renta		20.926
Otros movimientos patrimoniales		<u>17.672</u>
		139.909
Cambio en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar		104.918
Inventarios		(30.053)
Documentos y cuentas por pagar		196.209
Otros pasivos a largo plazo		<u>(98.521)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>312.462</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adiciones de activo fijo	8	(37.702)
Aumento de otros activos		<u>(800)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(38.502)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Aumento de obligaciones bancarias a largo plazo		164.119
Disminución de compañías y partes relacionadas a largo plazo		<u>(319.802)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(155.683)</u>
Aumento neto de efectivo		118.277
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3	<u>50.687</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>168.964</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

**ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 11 de agosto de 1994 en la ciudad de Durán, y fue inscrita en el registro mercantil el 18 de octubre del mismo año.

Su objetivo social y su principal actividad es la importación, exportación, distribución dentro y fuera del país, comercialización, compra-venta, manufactura y fabricación de mercaderías de bazar, bisutería juguetes, flores y plantas artificiales, ropa, accesorios para el hogar y electrodomésticos. Actualmente su operación se desarrolla en la ciudad de Guayaquil.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversión contenidas en la NEC No. 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye el efectivo y depósitos en bancos de libre disposición.

**c) Inventarios -**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados para la reventa, utilizando el método del costo específico para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

## NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

### d) Activo fijo -

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto del activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor del activo fijo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

### e) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### f) Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del siguiente año, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. Al 31 de diciembre del 2005, la Compañía calculó la provisión para el impuesto de dicho año a la tasa del 25%.

## NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>US\$</u>
Caja	5.242
Bancos locales	163.722
	<hr/>
	168.964

**NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – IMPUESTOS Y RETENCIONES**

	<u>US\$</u>
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	44.616
Anticipo de impuesto a la renta	17.901
Retención en la fuente del impuesto a la renta	63
	<u>62.580</u>

**NOTA 5 - ACTIVO FIJO, NETO**

	Tasa anual de <u>depreciación</u> %	<u>US\$</u>
Terrenos		3.304
Muebles y enseres	10	11.929
Equipo de computación	20	44.175
Vehículo	20	66.005
		<u>125.413</u>
Menos:		
Depreciación acumulada		<u>(54.663)</u>
		<u>70.750</u>

Movimiento del año:

	<u>US\$</u>
Saldo al 1ro. de enero del 2005	54.562
Adiciones, netas	37.702
Depreciación	<u>(21.514)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>70.750</u>

**NOTA 6 - OBLIGACIONES BANCARIAS**

Corresponden a préstamos para financiar capital de trabajo los mismos que generan un interés anual del 11% mas 2% de comisión con vencimientos durante el primer semestre del 2006 Las obligaciones mantenidas al cierre están garantizadas con bienes de la Compañía y firma solidaria de los Accionistas.

## **NOTA 7 - IMPUESTO A LA RENTA**

### **Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2002 a 2005 inclusive aún están sujetos a una posible fiscalización.

### **Amortización de pérdidas fiscales acumuladas -**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

### **Precio de Transferencia -**

De conformidad con disposiciones legales vigentes a partir del año 2005, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 300 mil, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. La Compañía no califica para preparar este estudio.

## **NOTA 8 - CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito de la Compañía comprende 10.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

La Junta General de Accionistas celebrada el 10 de diciembre de 2004 aprobó incrementar el capital en US\$9.200, mediante la capitalización de la cuenta patrimonial "Aportes para futuros capitalizaciones". Dicho aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Compañías el 24 de agosto del 2005 según Resolución # 05-G-DIC-0005532.

## **NOTA 9 - SALDOS CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los principales saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2005. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía.

Composición:

Documentos y cuentas por pagar

Accionistas (1)

Muñoz Manuel

Muñoz Rafael

461.870

88.180

---

550.050

**NOTA 9 – SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

(Continuación)

- (1) Corresponden principalmente a pagos efectuados por los accionistas a terceros por la compra de bienes y servicios durante el año.

Los saldos antes expuestos no tienen plazos definidos de pagos, pero se estiman pagar en el corto plazo y no devengan intereses.

Durante el año 2005 no se efectuaron transacciones con compañías y partes relacionadas.

**NOTA 10 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de mayo del 2006) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\*\*\*\*\*