

21109

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2006

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" |



EXCECON

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

Guayaquil, 27 de Abril del 2007

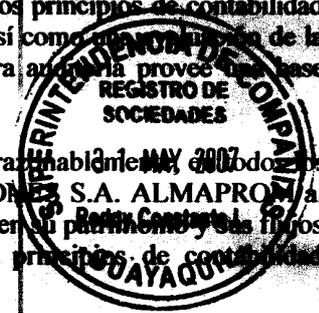
1. Hemos auditado el balance general adjunto de ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM al 31 de diciembre del 2005, fueron examinados por otros auditores cuyo informe de fecha 26 de Mayo del 2006, contiene una opinión con salvedades sobre los referidos estados financieros, la cual transcribimos a continuación: "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".
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 la revisión de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, 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 2006 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Excecon Cía Ltda.

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC-594

Alfredo Porras

CPA Alfredo Porras
Socio
No. de Licencia
Profesional: 7497



ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Activo	Referencia a Notas	2006	2005	Pasivo	Referencia a Notas	2006	2005
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	306.710	168.964	Obligaciones bancarias	7	862.717	264.119
Inversiones temporales	4	6.000	-	Documentos y cuentas por pagar		1.572.279	990.627
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores		-	550.050
Clientes		64.038	104.717	Accionistas		-	20.926
Impuestos y retenciones	5	48.179	62.580	Impuesto a la Renta	9	26.707	19.783
Funcionarios y empleados		16.735	10.727	Impuestos y retenciones	8	28.883	-
Anticipo a proveedores		-	6.618	Otras		-	11.900
		<u>128.992</u>	<u>184.642</u>			<u>1.627.869</u>	<u>1.593.286</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables		<u>(4.597)</u>	<u>(3.846)</u>	PASIVOS ACUMULADOS			
		<u>124.395</u>	<u>180.796</u>	Beneficios sociales		21.030	-
				Participación trabajadores		<u>18.852</u>	<u>14.771</u>
Inventarios		1.872.405	1.660.285			39.882	14.771
Gastos pagados por anticipado		<u>520</u>	-	Total del pasivo corriente		<u>2.530.468</u>	<u>1.872.176</u>
Total del activo corriente		<u>2.310.030</u>	<u>2.010.045</u>				
ACTIVO FIJO, neto	6	504.034	70.750				
OTROS ACTIVOS		5.946	800	PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		289.542	209.419
Total del activo		<u>2.820.010</u>	<u>2.081.595</u>	Total del pasivo y patrimonio		<u>2.820.010</u>	<u>2.081.595</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM**ESTADOS DE RESULTADOS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ventas netas		3.791.098	3.125.137
Costo de ventas		<u>(3.002.208)</u>	<u>(2.363.985)</u>
Margen bruto		788.890	761.152
Gastos operativos:			
De ventas		(14.782)	(16.374)
De administración		(550.185)	(607.744)
Financieros		<u>(63.752)</u>	<u>(38.937)</u>
		<u>(628.719)</u>	<u>(663.055)</u>
Utilidad operacional		160.171	98.097
Otros ingresos (egresos), netos		(34.489)	379
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		<u>125.682</u>	<u>98.476</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades		(18.852)	(14.771)
Impuesto a la renta	9	(26.707)	(20.926)
Utilidad neta		<u>80.123</u>	<u>62.779</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

ALAMCEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital Social	Aportes Para futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
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	10	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		10.000	-	199.419	209.419
Utilidad neta del año				80.123	80.123
Saldos al 31 de diciembre del 2006		<u>10.000</u>	<u>-</u>	<u>279.542</u>	<u>289.542</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad neta del año		80.123	62.779
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión para cuentas incobrables		751	2.247
Depreciación	6	41.520	21.514
Participación de los trabajadores en las utilidades		18.852	14.771
Provisión de impuesto a la renta	9	26.707	20.926
Otros movimientos patrimoniales		-	17.672
		<u>167.953</u>	<u>139.909</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		55.650	104.918
Inventarios		(212.120)	(30.053)
Gastos pagados por anticipado		(520)	-
Documentos y cuentas por pagar		7.876	196.209
Pasivos acumulados		6.259	-
Otros pasivos a largo plazo		-	(98.521)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		<u>25.098</u>	<u>312.462</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de activo fijo	6	(474.804)	(37.702)
Aumento de otros activos		(5.146)	(800)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(479.950)</u>	<u>(38.502)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento de obligaciones bancarias a largo plazo		598.598	164.119
Disminución de partes relacionadas a largo plazo		-	(319.802)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>598.598</u>	<u>(155.683)</u>
Aumento neto de efectivo		143.746	118.277
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>168.964</u>	<u>50.687</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>312.710</u>	<u>168.964</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

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) Inversiones Temporales -

Se registran al valor de los depósitos y los intereses ganados se registran al momento de su cobro con crédito a otros ingresos.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

d) 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.

e) 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.

f) 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.

g) 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 2006, la Compañía calculó la provisión para el impuesto de dicho año a la tasa del 25%.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>US\$</u>
Caja	5.976
Bancos	300.734
	<hr/> 306.710
Inversiones Temporales	6.000
	<hr/> 312.710

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

Corresponden a certificados de depósitos a plazo fijo con vencimientos menores a un año, cuya tasa de interés oscila entre 3 y 4% mercado. Véase además Nota 3. Esta operación esta garantizando una póliza de seguro.

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – IMPUESTOS Y RETENCIONES

	<u>US\$</u>
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	23.030
Retención en la fuente del impuesto a la renta	25.149
	<hr/> 48.179

NOTA 6 - ACTIVO FIJO, NETO

	<u>Tasa anual de depreciación</u> %	<u>US\$</u>
Terrenos		64.585
Muebles y enseres	10	421.578
Equipo de computación	33	48.049
Vehículo	20	66.005
		<hr/> 600.217
Menos:		
Depreciación acumulada		(96.183)
		<hr/> 504.034

NOTA 6- ACTIVO FIJO, NETO
(Continuación)

Movimiento del año:

	<u>US\$</u>
Saldo al 1ro. de enero del 2006	70.750
Adiciones, netas (1)	474.804
Depreciación	<u>(41.520)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>504.034</u>

(1) Incluye principalmente las nuevas instalaciones e inmuebles donde funcionarán las bodegas de la Compañía ubicadas en la ciudad de Guayaquil.

NOTA 7 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponden a préstamos para financiar capital de trabajo los mismos que generan un interés anual del 11% más 2% de comisión con vencimientos durante el primer semestre del 2007. Las obligaciones mantenidas al cierre están garantizadas con bienes de la Compañía y firma solidaria de los Accionistas.

NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – IMPUESTOS Y RETENCIONES

	<u>US\$</u>
Impuesto al valor agregado	27.565
Retención en la fuente del impuesto a la renta	<u>1.318</u>
	<u>28.883</u>

NOTA 9 - 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 2003 a 2006 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.

NOTA 9 – IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Precio de Transferencia -

De conformidad con disposiciones legales vigentes a partir del año 2006, 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 10 - 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 “Aporte para futuras capitalizaciones “.

Dicho aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Compañía el 24 de agosto del 2005 según Resolución Nro. 05-G-DIC-0005532.

NOTA 11 - SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2006 no se presentan saldos con compañías y partes relacionadas, y durante el año 2006 no se efectuaron transacciones con compañías y partes relacionadas.

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de Abril del 2007) 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.

* * * * *