

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

---

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**EMPRESA:**

**EL BARATA S.A.**



**EJERCICIO ECONOMICO:  
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Rumichaca No. 828 - 4°. Piso - Ofic.. 401  
Telf. 2302524-2204206-2397892 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

# EL BARATA S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011 e Informe del Auditor  
Independiente

## Contenido

### Informe de los Auditores Independientes

### Estados Financieros

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



# Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

---

Guayaquil, 15 de Mayo del 2012.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

**EL BARATA S.A.**



He auditado el Estado de Situación Financiera de EL BARATA S.A. al 31 de Diciembre de 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es de expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en mi Auditoría.

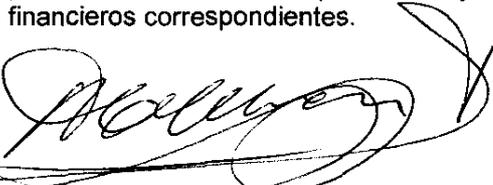
La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en mi Auditoría. La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de las normas de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en 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 e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado 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, 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.

En mi opinión, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de EL BARATA S.A. al 31 de Diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Sin modificar mi opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota No. 2, 3 y 4, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2011 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año de transición (2010), el cual ha sido ajustado de acuerdo a las NIIF vigentes para ese ejercicio económico. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes.



Econ. José Oswaldo Hablich Díaz

R.N.A.E. 586

C.P.A. 2881



Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401  
Cda. Guayaquil Norte Mz. 2 Solar 29  
Teléf. 2302524 - 2204206 - 2397892  
Guayaquil - Ecuador

**EL BARATA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en US Dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2011	2010	
<b>ACTIVO</b>	<b><u>5.584.307,16</u></b>	<b><u>4.533.681,62</u></b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>4.513.535,35</u></b>	<b><u>3.691.645,03</u></b>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	321.745,13	546.062,13	6
Cuentas por Cobrar Comerciales	166.457,52	28.399,93	7
Otras Cuentas por Cobrar	176.927,46	0,00	8
Inventarios	3.838.175,36	3.113.106,18	9
Otros Activos	10.229,88	4.076,79	10
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>1.070.771,82</u></b>	<b><u>842.036,59</u></b>	
Propiedades y Equipos Neto	1.070.771,82	842.036,59	11
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>5.584.307,16</u></b>	<b><u>4.533.681,62</u></b>	



Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**EL BARATA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en US Dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2011	2010	
<b>PASIVOS</b>	<b><u>4.814.006,93</u></b>	<b><u>4.331.619,37</u></b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>4.095.547,36</u></b>	<b><u>4.299.619,37</u></b>	
Cuentas por Pagar Comerciales	4.038.364,62	3.548.831,64	12
Otras Cuentas por Pagar	43.365,17	695.985,47	13
Pasivos por Impuestos Corrientes	13.817,57	54.802,26	14
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>718.459,57</u></b>	<b><u>32.000,00</u></b>	15
Cuentas por Pagar	686.459,57	0,00	
Obligaciones por Beneficios Definidos	32.000,00	32.000,00	
<b>PATRIMONIO</b>	<b><u>770.300,23</u></b>	<b><u>202.062,25</u></b>	16
Capital Social	20.000,00	800,00	
Reservas	71.803,25	71.803,25	
Resultados Acumulados	590.533,72	60.890,80	
Utilidad del Ejercicio	87.963,26	68.568,20	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>5.584.307,16</u></b>	<b><u>4.533.681,62</u></b>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**EL BARATA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en US Dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2011	2010
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b><u>5.826.860,73</u></b>	<b><u>5.972.000,59</u></b>
Ventas Netas	5.780.246,44	5.970.401,59
Otros Ingresos	46.614,29	1.599,00
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>3.938.171,93</u></b>	<b><u>4.463.578,69</u></b>
Costo de Ventas	3.938.171,93	4.463.578,69
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b><u>1.888.688,80</u></b>	<b><u>1.508.421,90</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b><u>1.749.895,46</u></b>	<b><u>1.380.046,39</u></b>
Gastos de Administración	1.725.402,52	1.357.391,89
Gasto Participación a Trabajadores	24.492,94	22.654,50
<b>UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA</b>	<b><u>138.793,34</u></b>	<b><u>128.375,51</u></b>
(-) Impuesto a la Renta Causado	50.830,08	52.188,62
<b>UTILIDAD DISPONIBLE</b>	<b><u>87.963,26</u></b>	<b><u>76.186,89</u></b>
<b>UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN</b>	<b><u>0,18</u></b>	<b><u>0,15</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**EL BARATA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en US Dólares)**

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES			RESULTADO DEL EJERCICIO	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Total	Resultado Acumulado Adopción 1era Vez NIIF	Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2010	800,00	21.869,78	49.933,47	92.890,80	164.694,05	0,00	0,00	0,00	68.568,20	234.062,25
Ajustes por Adopción 1era Vez NIIF										
Reclasificación de Reserva de Capital				-92.890,80	-92.890,80	92.890,80		92.890,80		0,00
Provisión para Beneficios Definidos						-32.000,00		-32.000,00		-32.000,00
Saldo a Diciembre 31 del 2010	800,00	21.869,78	49.933,47	0,00	71.803,25	60.890,80	0,00	60.890,80	68.568,20	202.062,25
Transferencia del Resultado 2010										
Transferencia a Utilidades Acumuladas							68.568,20	68.568,20	-68.568,20	0,00
Trasnsf. de Ut. Retenidas desde Pasivo							480.274,72	480.274,72		480.274,72
Aumento de Capital	19.200,00						-19.200,00	-19.200,00		0,00
Resultado del Ejercicio									163.286,28	163.286,28
(-) 15% Participación a Trabajadores									-24.492,94	-24.492,94
(-) 24% Impuesto a la Renta									-50.830,08	-50.830,08
Saldo a Diciembre 31 del 2011	20.000,00	21.869,78	49.933,47	0,00	71.803,25	60.890,80	529.642,92	590.533,72	87.963,26	770.300,23

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**EL BARATA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
 (Expresado en US Dólares)

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación**

Efectivo Recibido de Clientes	<u>5.642.188,85</u>	
<b>Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación</b>		5.642.188,85
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-5.532.182,66	
Efectivo Pagado por Participac. Trabajadores	-22.654,50	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	-44.938,22	
Otros Ingresos y Egresos	<u>46.614,29</u>	
<b>Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación</b>		-5.553.161,09
<b><u>Flujo Neto en Actividades de Operación</u></b>		<u>89.027,76</u>
<b>Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Venta de Activos	117.486,76	
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-430.831,52</u>	
<b><u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</u></b>		-313.344,76
<b>Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo</b>		<u>-224.317,00</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.</b>		546.062,13
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.</b>		<u><u>321.745,13</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**EL BARATA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
(Continuación)

**Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación**

<b>Utilidad (Pérdida)</b>		87.963,26
<b>Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo</b>		
Depreciación	<u>84.609,53</u>	84.609,53
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		<u>172.572,80</u>

**Variación en Activos y Pasivos Corrientes**

Cuentas por Cobrar Comerciales	-138.057,59	
Otras Cuentas por Cobrar	-113.440,00	
Inventarios	-725.069,18	
Otros Activos	-69.640,55	
Cuentas por Pagar Comerciales	1.175.992,56	
Otras Cuentas por Pagar	-172.345,58	
Pasivos por Impuestos Corrientes	<u>-40.984,70</u>	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-83.545,03
<b>EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u><u>89.027,76</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en US Dólares)**

**NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL**

EL BARATA S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 16 de Enero de 1989, ante el Ab. Marcos Díaz Casquete, Notario Público del mismo cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Marzo de 1989 con un capital suscrito de dos millones de sucres. Por escritura pública otorgada ante el Notario del cantón Durán, Ab. José Morante Valencia, el 2 de Junio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 16 de Septiembre del mismo año, se realizó el aumento de capital en tres millones de sucres y se reformó parcialmente los estatutos.

El 28 de Agosto del 2000 ,por Escritura Pública otorgada ante la Ab. Luz Angélica Luna de Castro, Notaria Trigésima Séptima del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 29 de Diciembre del mismo año se realizó la conversión del capital de sucres a dólares, se aumentó su capital en seiscientos dólares de los Estados Unidos y se reformaron parcialmente los estatutos.

El 2 de Febrero del 2011, ante el Ab. Renato Estéves Sañudo, Notario Vigésimo Noveno del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 20 de Julio del 2011 se realizó el aumento de capital en diecinueve mil doscientos dólares de los Estados Unidos y se reformaron parcialmente los estatutos.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 15 de Agosto del 2011, resolvió ampliar el objeto social de la compañía y reformar el Art. Quinto del estatuto social, en los términos acordados en la Junta, dicha reforma fue elevada a Escritura Pública el 26 de Septiembre del 2011, ante el Ab. Renato Estéves Sañudo, Notario Suplente Encargado Vigésimo Noveno del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Octubre del 2011.

La actividad principal que desarrolla la empresa es la comercialización de tejidos nacionales y extranjeros y artículos afines.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la Compañía.

**NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS**

**2.1) Bases de preparación de los Estados Financieros**

La Compañía presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador, en idioma castellano y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) vigentes, conforme a lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros anteriores al 2011 fueron preparados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA), los cuales se encontraban vigentes para esta Compañía hasta el 31 de Diciembre del 2010, de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución mencionada en el párrafo anterior.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para el ejercicio económico del 2010 (cortado el 31 de Diciembre del 2010) han sido preparados por la administración de la Compañía para ser utilizados en el proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de Diciembre del 2011.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que la Administración realice estimaciones y supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, para así determinar la valuación y presentación de ciertas partidas que forman parte de los estados financieros. Esto se debe a que los PCGA difieren en ciertos aspectos de las NIIF. La Administración señala que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales pueden llegar a diferir en algún momento de sus efectos finales. El detalle de estas estimaciones y supuestos está explicado en la Nota. No. 4.

Los estados financieros de la Compañía comprenden: el estado de situación financiera del ejercicio 2010 bajo NEC, el estado de situación financiera del 2010 bajo NIIF (transición), el estado de situación financiera del 2011, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para los años terminados al 31 de Diciembre del 2010 y 2011.

A continuación se describen de forma breve las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, las cuales están definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2011 tal como lo requiere la NIIF 1.

**2.2) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Incluye activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden convertir fácilmente en efectivo en un plazo no mayor a 3 meses y que están disponibles para su utilización, para el pago de obligaciones contraídas por la empresa.

**2.3) Cuentas por Cobrar y Deudores Varios**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor razonable y posteriormente medidos al costo amortizado. No se constituye provisión por incobrabilidad, debido a que la Administración de la Compañía considera las cuentas como de alta recuperación.

**2.4) Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el más bajo. El método de valoración utilizado es el promedio ponderado.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El costo de adquisición de las materias primas comprende el valor de la compra, los derechos de importación, transporte, otros impuestos y los costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos. Los productos en proceso y terminados son valorados al costo de transferencia determinados en las diversas etapas de fabricación hasta su total terminación, incluidos los cargos directos e indirectos correspondientes.

Los saldos de los rubros no exceden el valor neto realizable, el cual representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**2.5) Propiedades y Equipos**

Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y en dólares norteamericanos. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en marcha de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 (NIC 16).

Las partidas de propiedades y equipo representan una porción importante de los activos totales que posee la Compañía, por lo que resultan significativas en el contexto de su posición financiera.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio en el período en el que se producen.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y maquinarias y equipos son presentados a sus valores en libros (costo) debido a que los activos han sido adquiridos en los últimos años, no son activos que tienen muchos años de permanencia, por lo que la empresa considera que éstos se encuentra a su valor razonable.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

El valor en libros de propiedades y equipos se deprecia en base al método de línea recta sobre los años de vida útil. La vida útil estimada y el método de depreciación serán revisados año a año, de existir algún cambio en las estimaciones, se contabilizarán como un cambio en la estimación contable, de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las principales partidas de propiedades, plantas y equipos y sus respectivas vidas útiles se detallan a continuación:

<u>Propiedad o Equipo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>	<u>% Depreciac.</u>
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Maquinaria	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Remodelación	10	10%

El cargo por amortización de cada ejercicio se reconoce en el resultado del ejercicio, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

La compañía considera un valor residual por cada activo fijo que posee, el cual es revisado año a año, cual cambio, se contabilizará de acuerdo a lo establecido en la NIC 8.

Retiro o Venta de Propiedades y Equipos

La utilidad o pérdida que resulte del retiro o venta de uno de los activos de este grupo es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

Deterioro del Valor de los Activos Tangibles

La Compañía evalúa al término de cada ejercicio, los valores en libros de los activos tangibles para determinar si hay algún indicativo de pérdida por deterioro. De ser el caso, se calcula el importe recuperable del activo, para así determinar el alcance de la pérdida por deterioro (en caso de existir). Si no fuera posible estimar el importe recuperable de un activo, la Compañía calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros de éste se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Si una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de modo que, el valor en libros incrementado no exceda el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en ejercicios anteriores. El reverso es reconocido en resultados, salvo si el activo se encuentra a valor revaluado, ya que, en este caso la reversión se maneja como aumento en la revaluación.

**2.6) Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; en consecuencia, los préstamos se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como corrientes cuando se tiene derecho de diferir el pago del pasivo financiero como máximo 12 meses después de la fecha de cierre del estado de situación financiera, caso contrario se lo clasifica como no corriente.

**2.7) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

El plazo para cancelar las adquisiciones de bienes y servicios es de hasta 90 días. El valor razonable de las cuentas por pagar se revelan en la Nota No. 12.

**2.8) Impuestos**

El Impuesto a la Renta por Pagar representa la suma del Impuesto a la Renta por pagar corriente más el impuesto diferido, calculados de acuerdo al porcentaje señalado en la norma tributaria vigente en cada ejercicio analizado.

Impuesto Corriente

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos impositivos o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada período establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, incluye las retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Impuesto Diferido

Este impuesto se reconoce sobre las diferencias temporarias imponibles entre el valor en libros de los activos y pasivos que constan en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, y se generará a causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía no debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos a menos que, tenga reconocido legalmente ante la Administración Tributaria el derecho de compensar.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingresos o gastos, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción suceso que se reconoce como fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconocerá fuera del resultado.

**2.9) Beneficios a Empleados**

Obligación por Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio)

La compañía no había considerado las provisiones para Jubilación Patronal y Bonificación para Desahucio hasta el año 2010, como debió haberse realizado, por lo que contrataron a Actuaría Consultores Cía. Ltda. para la elaboración del estudio. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales del período deberán reconocerse en el resultado.

Participación a Trabajadores

La empresa reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, este beneficio se calcula con la tasa del 15% sobre las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

**2.10) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y puede ser probable que se tenga que desembolsar recursos que generen beneficios económicos para cancelar dichas obligaciones y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El importe reconocido como provisión será la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta las incertidumbres.

**2.11) Reconocimiento de los Ingresos y Costos y Gastos**

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, la compañía no recibe ingresos ordinarios procedentes de:

- Contratos de Arrendamiento Financiero
- Dividendos provenientes de inversiones financieras contabilizadas según el método de participación.
- Contratos de seguros realizados por compañías aseguradoras.
- Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros, o productos derivados de su venta.
- Cambios en el valor de otros activos corrientes.

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**2.12) Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general, en los estados financieros no se debe compensar los activos con los pasivos ni tampoco los ingresos con los gastos, a menos que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2.13) Activos Financieros**

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o una venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo cuyo período está regulado por su mercado; son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son reconocidos al valor razonable pero los costos de la transacción son reconocidos en resultados.

Los activos financieros reconocidos son amortizados posteriormente al valor razonable o costo amortizado.

**2.14) Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio Emitidos por la Compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o patrimonio conforme a la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos Financieros

Pueden ser clasificados como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o medidos al costo.

Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando se tiene derecho de diferir el pago del pasivo financiero como máximo 12 meses después de la fecha de cierre del estado de situación financiera, caso contrario se lo clasifica como no corriente.

Pasivos Financieros Medidos al Costo Amortizado

Se reconocen inicialmente al costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posterior a éste, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia que resulte entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso, se reconoce en el resultado durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Instrumentos de Patrimonio

Consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos.

Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero solamente si expiran, cancelan o cumplen con las obligaciones de la Compañía.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2.15) Criterio de Empresa en Marcha**

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011 han sido preparados sobre la base de Normas de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de *continuar operando como una empresa en marcha* y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

**NOTA No. 3.- ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).**

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa *adoptó* las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros a partir del ejercicio económico 2011, tomando como período de transición el año 2010.

Además, de acuerdo a lo dispuesto en las Resoluciones No. SC-INPA-UA-G-10-005 de Diciembre 7 del 2010 y No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 de Enero 12 del 2011, de la Superintendencia de Compañías, para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la empresa no califica como PYMES porque no cumple con todas de las siguientes condiciones:

- 1) Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- 2) Registran un valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y,
- 3) Tienen menos de 200 trabajadores.

La aplicación de las NIIF supone con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al ejercicio 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- El reconocimiento de activos y pasivos diferidos.
- La incorporación del estado de resultados integral (nuevo estado financiero).
- Un incremento representativo de la información que se incluye en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.1) Excepciones a la Aplicación Retroactiva Aplicada por la Compañía.**

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones realizadas por la Compañía, en el período de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de haberse realizado los ajustes para reflejar diferencias en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en el período de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en el período de transición. En especial, las estimaciones realizadas en el período de transición correspondientes a tasa de interés, precios de mercado.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

El Barata S.A. no ha modificado las estimaciones utilizadas para el cálculo de saldos registrados bajo PCGA anteriores ni en el período de transición (1 de Enero del 2010), ni para el período de comparación (31 de Diciembre del 2010).

**3.2) Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegida por la Compañía.**

Uso del Valor Razonable como Costo Atribuido

La exención de la NIIF permite optar, en la fecha de transición de las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizarlo como costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) Al Valor Razonable, o
- b) Al Costo, o al costo depreciado según las NIIF.

El Barata S.A. optó por la medición de propiedades y equipos al costo debido a que los valores en libros de los activos corresponden a activos adquiridos en años recientes.

## **EL BARATA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### Beneficios a los Empleados

De acuerdo a lo establecido en la NIC 19, (Beneficios a los Empleados), la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la banda de fluctuación, el cual no reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF, incluso si se utilizara el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias posteriores. Si se decide utilizar esta opción, se la debe aplicar a todos los planes.

El Barata S.A. aplicó esta exención, por lo que, reconoció en resultados acumulados el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

#### Designación de Instrumentos Financieros Reconocidos Previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a las circunstancias que existan en el período de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Un inversión es un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

También, esta NIIF establece que si es impracticable para la Compañía aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro del valor de los activos financieros, el valor razonable del activo a la fecha de transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

#### **3.3) Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador**

En el siguiente detalle se muestra el impacto cuantificado de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía:

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.1.1) Conciliación del Patrimonio Neto del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2010 y 2011**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>Ene 1 - Dic 31</b>	<b>Ene 1 - Dic 31</b>
Patrimonio PCGA	709.409,43	234.062,25
Reconocimiento de Reserva de Capital	92.890,80 <sup>1</sup>	92.890,80
Reconocimiento G. Oblig. Benef. Definidos	-32.000,00 <sup>2</sup>	-32.000,00
Patrimonio de Acuerdo a NIIF	<u>770.300,23</u>	<u>294.953,05</u>

**Explicación Resumida de los Ajustes por Conversión a NIIF:**

a) Con Efectos Patrimoniales:

<sup>1</sup> **Reconocimiento de Reserva de Capital:** De acuerdo a lo que indican las NIIF's y a lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de Marzo del 2011 expedida por la Superintendencia de Compañías, indica que deben ser utilizadas para absorber saldos deudores de la cuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF", motivo por el cual fueron transferidas.

<sup>2</sup> **Reconocimiento de Gasto por Beneficio Definido:** En base a lo indicado por las NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, basados en un cálculo actuarial, el cual considera como distintas variables (fechas de jubilación, inflación, tasas de mortalidad, etc.). Bajo las normas vigentes anteriores, la Compañía no había reconocido ninguna provisión por jubilación patronal ni registrado provisión de bonificación por desahucio. En el ejercicio comprendido del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2010, los efectos en estos cambios, fueron un aumento en la cuenta pasiva de Obligación por Beneficios Definidos por US\$244,886.00 y una disminución en la cuenta de Adopción por Primera Vez de las NIIF.

**3.1.2) Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010**

No hubieron ajustes que afecten al Estado de Resultados Integral del ejercicio 2010 en el período de transición. Sin embargo, la participación a trabajadores debe ir incluida como parte de los gastos y costos de ventas, de acuerdo a lo establecido en la NIC 1.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

En la aplicación de las políticas contables (Nota No. 2), la Administración de la Compañía debe utilizar juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos. Estos juicios o estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideren relevantes, son revisados periódicamente, sin embargo, el resultado real podría no ser igual al estimado.

Las estimaciones y juicios más importantes que la Compañía ha utilizado son los que se muestran a continuación:

**4.1) Vida Útil de Propiedades, Planta y Equipos**

Como se explicó en la Nota No. 2.5, la Compañía hace revisiones sobre las estimaciones de vida útil de las propiedades, planta y equipo al final de cada ejercicio.

**NOTA No. 5.- CONTINGENCIAS**

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 no existen litigios laborales en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

**NOTA No. 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al cierre del ejercicio, el detalle de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	59.555,42	4.079,23
Caja	59.555,42	4.079,23
Bancos	262.189,71	541.982,90
Banco de Guayaquil	134.157,43	324.141,96
Banco Pichincha	128.032,28	217.840,94
Total Caja y Bancos	<u>321.745,13</u>	<u>546.062,13</u>

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Una vez finalizado el año 2011, este rubro presenta un saldo de US\$166,457.52 el cual se desglosa como sigue al pie:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Cuentas por Cobrar Clientes	166.457,52	28.399,93
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>166.457,52</b>	<b>28.399,93</b>

El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

	<u><b>2011</b></u>
Deudores hasta \$1,000	46.122,68
Deudores desde \$1,001 hasta \$2,000	34.279,63
Deudores desde \$2,001 hasta \$3,000	26.777,27
Deudores desde \$3,001 hasta \$4,000	6.845,17
Deudores desde \$4,001 hasta \$5,000	22.462,86
Deudores Mayores a \$4,001	29.969,91
<b>Total Cuentas por Cobrar Clientes</b>	<b>166.457,52</b>

**NOTA No. 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Este rubro, al concluir el ejercicio auditado, incluye los siguientes valores:

	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Otras Cuentas por Cobrar	113.440,00 <sup>1</sup>	-
Activos por Impuestos Corrientes	63.487,46 <sup>2</sup>	-
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>176.927,46</b>	<b>0</b>

<sup>1</sup> El detalle de otras cuentas por cobrar es el que sigue:

	<u><b>2011</b></u>
Cuentas por Cobrar a Navix S.A.	100.000,00 <sup>1,1</sup>
Cuentas por Cobrar Vta Vehículo	13.440,00
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>113.440,00</b>

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<sup>1,1</sup> Préstamos otorgado a Compañía Relacionada.

<sup>2</sup> El saldo de activos por Impuestos corrientes representa el IVA en Crédito Tributario que tiene la empresa al cierre del ejercicio.

**NOTA No. 9.- INVENTARIOS**

El saldo de este rubro, al culminar el año es de US\$3,838,175.36, el cual está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mercaderías	3.776.250,30	3.005.199,43
Importaciones en Tránsito	61.925,06	107.906,75
Total Inventarios	<u>3.838.175,36</u>	<u>3.113.106,18</u>

La Auditoría fue contratada después del cierre del ejercicio y no participó en la toma de los inventarios.

**NOTA No. 10.- OTROS ACTIVOS**

Al finalizar el ejercicio, esta cuenta representa el saldo no amortizado de los seguros pagados por mercadería y vehículos que suma un total de US\$10.229,88.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 11.- PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terrenos	6.000,00	-
Edificios	550.000,00	550.000,00
Remodelación	131.381,75	15.480,29
Vehículos	311.646,09 <sup>1</sup>	206.450,73
Maquinaria	164.627,95	130.745,89
Equipo de Oficina	24.365,06	7.845,27
Equipo de Computación	15.185,23	15.349,30
<b>Suman</b>	<u>1.203.206,08</u>	<u>925.871,48</u>
<b>(-) Depreciaciones Acumuladas</b>	<u>-132.434,26</u>	<u>-83.834,89</u>
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<u><u>1.070.771,82</u></u>	<u><u>842.036,59</u></u>

<sup>1</sup> De acuerdo a lo establecido en el Suplemento No. 583 del Año III, publicado el 24 de Noviembre del 2011, los vehículos cuyo avalúo a la fecha de adquisición superen los US\$35,000.00, no aplicará la deducibilidad sobre el exceso en la depreciación o amortización, canon de arrendamiento mercantil, intereses pagado en préstamos obtenidos para la adquisición y en los tributos a la propiedad de los vehículos. Acogiéndose a esto, la empresa considera dentro de sus gastos no deducibles por concepto de depreciación US\$5,877.25.

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de Enero	842.036,59	161.510,98
<b>Más (Menos)</b>		
Adiciones, neto por compras	430.831,52	712.503,05
Depreciación del año	-84.609,53 <sup>1</sup>	-48.685,34
Ajustes Netos	-	16.707,90
Disposiciones		
Venta/Baja de Activos	-153.496,92 <sup>2</sup>	-33.202,13
Débitos en Depreciación	36.010,16 <sup>2</sup>	33.202,13
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<u><u>1.070.771,82</u></u>	<u><u>842.036,59</u></u>

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<sup>1</sup> El gasto de depreciación del año ha sido cargado en el estado de resultados integral y su detalle es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
G. Deprec. Edificios	-24.750,00	-4.125,00
G. Deprec. Remodelaciones	-5.979,45	-1.548,03
G. Deprec. Vehículos	-34.646,34	-31.290,45
G. Deprec. Maquinarias	-14.029,04	-5.099,61
G. Deprec. Equipos de Oficina	-1.267,96	-734,24
G. Deprec. Equipos de Comput.	-3.936,74	-5.888,01
<b>Total Depreciación del Año</b>	<b>-84.609,53</b>	<b>-48.685,34</b>

<sup>2</sup> Las ventas y/o bajas que hubieron en el año fueron las siguientes:

Vehículos:

Venta de 2 vehículos y baja de 1 vehículo por haber sido entregado como forma de pago para la adquisición de uno nuevo.

	<u>2011</u>
Vehículos Entregados como Pago	-44.699,91
Vehículos Vendidos	-101.785,71
Débitos en Depreciación	29.700,00
<b>Total V.Libros Vehículos Vend./Baja</b>	<b>-116.785,62</b>

Equipos de Computación:

Se vendieron equipos de computación por un total en costo histórico de US\$7,011.40, la depreciación acumulada de los mismos era de US\$6,310.26. Su valor neto en libros: US\$701.14.

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Edificios	5,00%	5,00%
Remodelación	10,00%	10,00%
Vehículos	20,00%	20,00%
Maquinaria	10,00%	10,00%
Equipo de Oficina	10,00%	10,00%
Equipo de Computación	33,33%	33,33%

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 12.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El saldo de Cuentas por Pagar al término del ejercicio es de US\$4,038,364.62, el cual corresponde a Proveedores Locales y del Exterior como se detalla a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Locales	200.154,59 <sup>1</sup>	958.927,43
Proveedores del Exterior	3.838.210,03 <sup>2</sup>	2.589.904,21
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<u><u>4.038.364,62</u></u>	<u><u>3.548.831,64</u></u>

<sup>1</sup> El detalle de la cartera de los proveedores locales es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores hasta \$10,000	32.985,31	56.372,05
Proveedores de \$10.001 a \$20.000	44.766,94	18.112,27
Proveedores de \$20.001 a \$30.000	82.839,72	20.028,12
Proveedores mayores a \$30.001	39.562,62	864.414,99
<b>Total Proveedores Locales</b>	<u><u>200.154,59</u></u>	<u><u>958.927,43</u></u>

<sup>2</sup> El desglose de la cartera de los proveedores del exterior es el que sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores hasta \$20,000	54.205,57	81.820,96
Proveedores de \$20.001 a \$40.000	60.446,80	68.416,22
Proveedores de \$40.001 a \$60.000	-	55.352,18
Proveedores mayores a \$60.001	3.723.557,66	2.384.314,85
<b>Total Proveedores del Exterior</b>	<u><u>3.838.210,03</u></u>	<u><u>2.589.904,21</u></u>

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Una vez concluido el año, este rubro registra los saldos que se presentan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidades Retenidas	-	480.274,72
Participes 15% Utilidades	24.492,94	22.654,50
IESS por Pagar	14.929,57	12.604,76
Acreedores Varios	3.942,66	180.451,49
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<u><u>43.365,17</u></u>	<u><u>695.985,47</u></u>

<sup>1</sup> Las utilidades retenidas de los ejercicios anteriores, han sido reclasificadas al patrimonio, como parte de la cuenta Utilidades Acumuladas, al no haber sido dispuestas por la Junta de Accionistas para su reparto. Ver Nota No. 16.

<sup>2</sup> Corresponde a la provisión de la participación a los trabajadores sobre las utilidades del ejercicio 2011.

**NOTA No. 14.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El resumen de los impuestos por pagar corrientes al finalizar los ejercicios es el que se presenta:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto IVA	-	50.054,27
Impuesto Retenido Renta	2.569,73	1.549,34
Impuesto Retenido IVA	3.307,89	1.150,56
Impuesto a la Renta por Pagar	7.939,95	2.048,09
<b>Total Pasivos por Impuestos Corrientes</b>	<u><u>13.817,57</u></u>	<u><u>54.802,26</u></u>

<sup>1</sup> El detalle del impuesto por pagar a la renta del ejercicio es el que sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto Causado	50.830,08	52.188,62
(-) Cr. Tr. Anticipo Imp. Renta	-16.640,81	-30.973,76
(-) Cr. Tr. Retenc. Fte. Imp. Renta	-19.223,07	-19.166,77
(-) Cr. Tr. ISD	-7.026,25	-
<b>Total Imp. a la Renta por Pagar</b>	<u><u>7.939,95</u></u>	<u><u>2.048,09</u></u>

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta es del 24% sobre las utilidades luego de la conciliación tributaria y del 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**NOTA No. 15.- PASIVO NO CORRIENTE**

Al cierre del ejercicio, los pasivos que se mantienen a largo plazo son los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Pagar	686.459,57 <sup>1</sup>	-
Obligaciones por Beneficios Definidos	32.000,00	32.000,00
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<u><u>718.459,57</u></u>	<u><u>32.000,00</u></u>

<sup>1</sup> Corresponde a cuentas por pagar a proveedores que serán canceladas en el ejercicio 2012, y que debido a su naturaleza deben ser transferidas al corto plazo.

**NOTA No. 16.- PATRIMONIO**

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital	20.000,00	800,00
Reservas	71.803,25	71.803,25
Resultados Acumulados	590.533,72	60.890,80
Utilidad del Ejercicio	87.963,26	68.568,20
<b>Total Patrimonio</b>	<u><u>770.300,23</u></u>	<u><u>202.062,25</u></u>

**Capital Social.-** El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2011, suma un total de US\$20.000,00 el cual se encuentra dividido en quinientas mil acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$0,04 cada una.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Reservas.-** Al culminar el ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$71,803.25, el cual incluye las siguientes cuentas:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reserva Legal	21.869,78 <sup>1</sup>	21.869,78
Reserva Facultativa	49.933,47	49.933,47
Reserva de Capital	-	-
<b>Total Reservas</b>	<b>71.803,25</b>	<b>71.803,25</b>

<sup>1</sup> La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

<sup>2</sup> De acuerdo a lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada el 4 de Abril del año 2011, los saldos acreedores de las Reservas de Capital, Reservas por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF's deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta de Resultados Acumulados, como subcuentas, saldos que solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

Dichos valores fueron transferidos en el periodo de transición, al 31 de Diciembre del 2010.

**Resultados Acumulados.-** En el año 2011, esta cuenta registra un saldo de US\$590,533.72 luego de los siguientes movimientos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultados Acumulados Adop. 1era Vez de las NIIF	60.890,80	60.890,80
Saldo al Inicio del Ejercicio	60.890,80	-
(+) Reclasificación reserva de Capital	-	92.890,80
(-) Provisión Beneficios Definidos	-	-32.000,00
Utilidades Acumuladas	529.642,92	0
(+) Transf. Resultado Ejercicio 2010	68.568,20	-
(+) Transf. Utilidades desde Pasivo	480.274,72	-
(-) Apropiación Aumento de Capital	-19.200,00	-
<b>Total Result. Acum. Años Anteriores</b>	<b>590.533,72</b>	<b>60.890,80</b>

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Resultado del Ejercicio.-** Al 31 de Diciembre del 2011 esta cuenta registra un saldo de US\$87,963.26 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 24% de Impuesto a la Renta.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	163.286,28	151.030,01
(-) 15% Participación a Trabajadores	-24.492,94	-22.654,50
(+) Gastos No Deducibles	72.998,65	80.378,97
Utilidad Gravable	211.791,99	208.754,48
(-) Imp. a la Renta Cargado a Resultados	-50.830,08	-52.188,62
Utilidad del Ejercicio	87.963,26	76.186,89

El 29 de Diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre sus aspectos tributarios lo siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

**NOTA No. 17.- COSTOS Y GASTOS**

El resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo de Ventas	3.938.171,93	4.463.578,69
Gastos de Administración y Ventas	1.725.402,52	1.357.391,89
Total Costos y Gastos	5.663.574,45	5.820.970,58

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A continuación se presenta el detalle de los gastos de administración y ventas:

	<u>2011</u>
Sueldos y Salarios, Benef. Sociales y Otros	180.684,85
Comisiones en Ventas	1.479,01
Servicios Básicos	67.465,37
Reparaciones y Mantenimientos	45.002,85
Depreciaciones y Amortizaciones	137.093,64
Honorarios y Pagos a Notarios	22.173,73
Gastos de Viaje y Gestión	63.342,76
Impuestos y Contribuciones	7.225,99
Transportes y Combustibles	14.865,58
Seguros	1.669,31
Otros	539.696,23
Total Gastos de Administración y Ventas	<u><u>1.080.699,32</u></u>

**NOTA No. 18.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN**

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, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

**NOTA No. 19.- PRESENTACIÓN ANTE EL SRI DEL DOMICILIO Y LA IDENTIDAD DE SUS ACCIONISTAS.**

Conforme a lo establecido en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393 del 31 de Octubre del 2011, los sujetos pasivos inscritos en el RUC deberán obligatoriamente determinar ante la Administración Tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas a través de vía electrónica. Como disposición transitoria, se establece que para aquellas empresas cuyos accionistas hayan sido sociedades domiciliadas en el exterior, deberán actualizar su información societaria hasta el 31 de Enero del 2011.

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 20.- RECLASIFICACIONES**

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

**NOTA No. 19.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

1) Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que podrían afectar el valor económico de sus flujos y activos y por ende sus resultados económicos; puede que sean significativos o no. Es por esto, que la Compañía analiza cuidadosamente los riesgos que pueden ocurrir.

A continuación se presenta una definición de los riesgos a los que puede estar expuesta la Compañía.

1) Riesgo de Liquidez.

La responsabilidad final del manejo de la liquidez es de la Administración, la cual se establece un marco apropiado de trabajo a través de reservas y facilidades financieras que le permitan hacer frente a los requerimientos financieros de corto plazo.

**NOTA No. 19.- HECHOS OCURRIDOS POSTERIORES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.