

Econ. EFREN HERNANDEZ VARELA

Guayaquil, Marzo 22 de 2002.

A los Miembros del Directorio
y Accionistas de
EL BARATA S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía

EL BARATA S. A.

al 31 de diciembre de 2001 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, 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 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, 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, 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 po-

Rumichca No. 828 - 4o. Piso - Ofic. 401
Telf. 2302524-2204206-2381214 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

drian eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

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

EL BARATA S. A.

al 31 de Diciembre de 2001, 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.


Econ. Efrén Hernández Varela
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

E L B A R A T A S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001 - 2000

Valores en U. S. Dólares

Rubros	Dic-31-2001		NOTAS	Dic-31-2000
	Valores	%		Valores
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	2.690.979.27	93.32		1.718.862.44
Caja y Bancos	22.477.84	0.78	3	97.033.82
Ot.Ctas.Cobrar	6.899.17	0.24	4	0
Invent.Prod.Term.	2.488.516.30	86.30	5	1.497.050.50
Imptos.Anticip.	149.993.81	5.20		124.778.12
Ot. Act. Crrtes.	23.092.15	0.80		0
ACTIVO FIJO	81.567.18	2.83		25.458.77
Edific. Instalac.	32.940.16	1.14	6	26.140.88
Maquin.Mueb.Equipo	10.581.62	0.37	6	23.316.95
Equipo Computac.	16.938.46	0.59	6	0
Vehiculos	53.186.40	1.84	6	13.331.69
Ot.Act.Fijos	18.130.94	0.63	6	0
Deprec. Acumul.	131.777.58 (50.210.40)	4.57 (1.74)	6	62.789.52 (37.330.75)
ACTIVO DIFERIDO	111.150.36	3.85		185.672.51
Ot.Act.no Crrtes.	185.672.51	6.44		185.672.51
Amort. Acumulada	(74.522.15)	(2.59)		0
TOTAL DEL ACTIVO	2.883.696.81	100.00		1.929.993.72

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

E L B A R A T A S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001 - 2000

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	1.700.162.97	58.96		1.270.760.91
Ctas. Por Pagar	1.659.316.06	57.54		1.231.956.63
Provis.Sociales Pag	14.680.39	0.51		16.631.55
IESS e Imptos.	26.166.52	0.91		22.172.73
PASIVO LARGO PLAZO				
Prest. Accion.	954.694.38	33.10	7	493.994.38
TOTAL DEL PASIVO	2.654.857.35	92.06		1.764.755.29
Patrimonio				
Capital Social	800.00	0.03		200.00
Aporte Fut. Capital.	---	--		600.00
Reservas	72.757.00	2.52	10	8.926.02
Reserva de capital	92.890.80	3.23		92.890.80
Utilid.Ejerc.Anter.	---	--		0
Utilid.Ejercicio	62.391.66	2.16		62.621.61
TOTAL PATRIMONIO	228.839.46	7.94		165.238.43
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	2.883.696.81	100.00		1.929.993.72

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

E L B A R A T A S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - Años 2001-2000

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>Valores</u>
VENTAS NETAS	2.613.047.19	100.00	2.520.268.37
COSTO DE VENTAS			
Invent. Inicial	1.497.050.50	57.29	261.180.69
Compras	2.873.684.99	109.97	3.260.269.20
Disponible	4.370.735.49	167.26	3.521.449.89
Inven. Final	2.488.516.30	95.23	1.497.050.50
	1.882.219.19	72.03	2.024.399.39
UTILIDAD BRUTA	730.828.00	27.97	495.868.98
Gtos.Administ.y Vtas.	633.833.08	24.26	401.180.23
UTILIDAD OPERACIÓN	96.994.92	3.71	94.688.75
Otros Ingresos	874.35	0.03	5.438.28
Otros Egresos	---	-	0
UTILIDAD ANTES 15 %	97.869.27	3.75	100.127.03
Partic.trabajadores	14.680.39	0.56	15.019.05
Impto. Renta	20.797.22	0.80	21.277.00
UTILIDAD EJERCICIO	62.391.66	2.39	63.830.98

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

E L E A R A T A S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>Dic-31-2001</u>
Capital Social	200.00	600.00	800.00
Aporte Fut. Capital.	600.00	(600.00)	0
Reservas	8.926.02	63.830.98	72.757.00
Reserva de Capital	92.890.80	---	92.890.80
Utilid.Ejerc.Anterior.	---	---	0
Utilid.Ejercicio	62.621.61	(229.95)	62.391.66
TOTAL PATRIMONIO	165.238.43	63.601.03	228.839.46

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

E L B A R A T A S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
 Valores en U. S. Dólares

Flujos de Efectivo en actividades operativas	
Utilidad del ejercicio	62.391.66
Ajustes por:	
Gastos que no constituyen desembolsos:	
Depreciaciones	12.879.65
Ingresos que no constituyen cobros:	0

Efectivo proveniente de actividades operativas antes	
De cambio en el capital de trabajo	75.271.31
Incremento en Ctas. y Docum. Cobrar	(6.899.17)
Incremento en Inventarios	(991.465.80)
Incremento en Pagos Anticipados	(25.215.69)
Incremento en Ot. Act. Crrtes.	(23.092.15)
disminución en Activos Diferidos	74.522.15
Incremento en Ctas. y Docum. Pagar	427.359.43
Incremento en Deudas Sec. y Fisc.	2.042.63
Incremento en Pasivo Largo Plazo	460.700.00

Efectivo Neto proveniente de actividades operat.	(6.777.29)
Flujos de Efectivo en actividades de inversión	
Adquisición en Activo Fijo	(68.988.06)
Incremento en Reserva Facultativa	1.209.37

Efectivo Neto usado en actividades de inversión	(67.778.69)
Flujos de Efectivo en actividades de financiamiento	0

Aumento Neto en Efectivo y sus equivalentes	(74.555.98)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	97.033.82

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	22.477.84

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

E L B A R A T A S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U. S. Dólares

Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad del Ejercicio	62.391.66
Cargos que no afectan al Capital	
De Trabajo: Depreciaciones	12.879.65
Incremento Pasivo Largo Plazo	460.700.00
Disminución en Activos Diferidos	74.522.15
Incremento Reserva Facultativa	1.209.37

	611.702.83

Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisición Activos Fijos	68.988.06

Incremento en el Capital de Trabajo	542.714.77

ANÁLISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	(74.555.98)
Cuentas por Cobrar	6.899.17
Inventarios	991.465.80
Imptos. Anticipados	25.215.69
Ot. Act. Crrtes.	23.092.15

	972.116.83

(Aumento) Disminución en los Pasivos Corrientes:	
Cuentas por Pagar	(427.359.43)
Deudas Sociales y Fiscales	(2.042.63)

	(429.402.06)

Incremento en el Capital de Trabajo	542.714.77

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

E L B A R A T A S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA (VARIACIONES)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	22.477.84	97.033.82	(74.555.98)
Ot.Ctas.Cobrar	6.899.17	---	6.899.17
Invent.Prod.Term.	2.488.516.30	1.497.050.50	991.465.80
Imptos. Anticip.	149.993.81	124.778.12	25.215.69
Ot. Act. Crrtes.	23.092.15	---	23.092.15
TOT.ACT.CORRTE.	2.690.979.27	1.718.862.44	972.116.83
PASIVO CORRIENTE			
Ctas.por Pagar	1.659.316.06	1.231.956.63	427.359.43
Prov.Soc.Pagar	14.680.39	16.631.55	(1.951.16)
IESS e Imptos.	26.166.52	22.172.73	3.993.79
TOT.PAS. CORRTE	1.700.162.97	1.270.760.91	429.402.06
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	990.816.30	448.101.53	542.714.77

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

E L B A R A T A S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA (VARIACIONES)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Edific. Instalac.	32.940.16	26.140.88	6.799.28
Maquin.Mueb.Equipo	10.581.62	23.316.95	(12.735.33)
Equipo Computación	16.938.46	---	16.938.46
Vehiculos	53.186.40	13.331.69	39.854.71
Ot.Act.Fijos	18.130.94	---	18.130.94
	-----	-----	-----
Deprec. Acumul.	131.777.58 (50.210.40)	62.789.52 (37.330.75)	68.988.06 (12.879.65)
	-----	-----	-----
	81.567.18	25.458.77	56.108.41
ACTIVO DIFERIDO	111.150.36	185.672.51	(74.522.15)
TOT.ACT. NO CORRTE	192.717.54	211.131.28	(18.413.74)
PASIVO NO CORRIENTE			
PASIVO LARGO PLAZO	954.694.38	493.994.38	460.700.00
PART.ACCION.			
Capital Social	800.00	200.00	600.00
Aporte Fut. Capital.	---	600.00	(600.00)
Reservas	72.757.00	8.926.02	63.830.98
Utilid.Ejerc.	62.391.66	62.621.61	(229.95)
	-----	-----	-----
	135.948.66	72.347.63	63.601.03
TOT.PAS.NO CORRTE	1.090.643.04	566.342.01	524.301.03
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
	897.925.50	355.210.73	542.714.77

E L B A R A T A S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U. S. Dólares

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL.

EL BARATA S. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil que tiene como objeto principal la comercialización de tejidos nacionales y extranjeros.

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

A) Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la administración de la Empresa. Se elaboraron en base del convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y

prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con excepción de los activos fijos que, de acuerdo con las disposiciones legales, se actualizan año a año.

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo.

No incluye reserva para créditos incobrables.

C) Inventarios.

Los inventarios están constituidos por las mercaderías que importan o compran en el mercado nacional.

D) Propiedades.

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

NOTA No. 3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS.

El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2001:

Caja y Bancos

22.477.84

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

Las cuentas y documentos por cobrar están respaldadas por la garantía que toma la empresa sobre las transacciones que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de pago al contado o a corto plazo.

Las cuentas por cobrar no incluyen la provisión para cuentas dudosas. El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2001;

Varios Deudores	6.899.17
-----------------	----------

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la empresa están constituidos por los tejidos que importan o que compran en el mercado nacional. Están valuados al costo promedio de adquisición que no excede el valor de realización.

Al 31 de Diciembre de 2001, estos saldos fueron:

Inventario Productos Terminados	2.488.516.30
---------------------------------	--------------

NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

A continuación se presenta un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre de 2001.

Los activos fijos se han depreciado en base al método de línea recta con los siguientes porcentajes:

Muebles & Enseres	10 %
Instalaciones	10 %
Equipo Computación	10 %
Vehículos	20 %

que se consideran apropiados para la vida útil de los respectivos activos.

Muebles & Enseres	10.581.62
Vehículos	53.186.40
Instalaciones	32.940.16
Equipo de Computación	16.938.46
Ot. Act. Fijos	18.130.94

	131.777.58
Deprec. Acumuladas	(50.210.40)

Total Activo Fijo Neto	81.567.18

NOTA No. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre de 2001, la compañía presenta los siguientes saldos en los Pasivos a Largo Plazo.

Préstamos de Socios	954.694.38
---------------------	------------

NOTA No. 8.- PROVISIONES.

La empresa al 31 de diciembre de 2001 presenta los siguientes saldos en el rubro Provisiones:

Provis. Sociales Pagar	14.680.39
------------------------	-----------

NOTA No. 9.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 2001 la empresa no presenta saldos en los activos y pasivos contingentes.

NOTA No. 10.- RESERVAS.

Durante el año 2001 la empresa ha incrementado sus reservas en la cantidad de 63.830.98 U. S. Dólares. Su saldo al 31 de diciembre es de U. S. \$ 72.757.00. Este aumento se lo hace con cargo a los resultados económicos del ejercicio anterior.

NOTA No. 11.- 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 indicados 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. 12.- AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL

Durante el año 2001 la empresa termina el trámite para aumentar su capital social. Su saldo al 31 de diciembre asciende a U. S. \$ 800.00.

NOTA No. 13.- RECLASIFICACIONES.

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas, algunas cifras y rubros de los estados financieros han sido reclasificados con propósitos comparativos.