

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil,

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 2003 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 podrían 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 2003, 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

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

EL BARATA S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2003 - 2002
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	
<u>ACTIVO</u>	<u>4,327,396.16</u>	<u>3,027,355.13</u>	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>4,278,374.37</u>	<u>2,920,797.01</u>	
Caja y Bancos	18,761.98	43,677.98	
Cuentas por Cobrar	45,603.46	128,613.98	
Impuestos Anticipados	163,415.15	81,799.14	
Inventarios	4,023,981.67	2,640,163.15	
Gastos Anticipados	26,612.11	26,542.76	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	<u>49,021.79</u>	<u>106,558.12</u>	
<u>Activo Fijo</u>	<u>49,021.79</u>	<u>69,929.90</u>	
Instalaciones	37,671.79	37,671.79	
Muebles & Enseres	10,755.42	10,755.42	
Remodelaciones	18,130.94	18,130.94	
Equipo de Computación	20,449.46	19,113.46	
Moto Suzuki	2,200.00	-	
Vehiculos	55,732.40	55,732.40	
Suman	144,940.01	141,404.01	
Deprec.Acumuladas	-95,918.22	-71,474.11	
<u>Activo Diferido</u>	<u>-</u>	<u>36,628.22</u>	
Dif. Cambiario	-	111,150.36	
Amortiz. Acumul.	-	-74,522.14	

EL BARATA S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2003 - 2002
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>4,327,396.16</u>	<u>3,027,355.13</u>	
<u>PASIVO</u>	<u>3,979,214.51</u>	<u>2,708,438.83</u>	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2,048,020.13</u>	<u>967,244.45</u>	
Cuentas por Pagar	2,015,572.57	960,993.47	
Obligaciones Tributarias	3,536.37	6,250.98	
Obligaciones con el IESS	5,381.96	-	
Obligaciones con Empleados	<u>23,529.23</u>	<u>-</u>	
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>Pasivo de Largo Plazo</u>	<u>1,931,194.38</u>	<u>1,741,194.38</u>	
Préstamos de Accionistas	1,931,194.38	1,741,194.38	
<u>PATRIMONIO</u>	<u>348,181.65</u>	<u>318,916.30</u>	
Capital Social	800.00	800.00	
Reserva Legal	122.36	135,148.66	
Reserva Facultativa	192,450.28	-	
Reserva Reval. Patrimonio	92,890.80	92,890.80	
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	<u>61,918.21</u>	<u>90,076.84</u>	

EL BARATA S. A.
ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<u>VENTAS NETAS</u>	2,414,305.69	2,465,669.17
<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>1,651,143.66</u>	<u>1,661,040.70</u>
<u>UTILID.(PERDIDA) BRUTA VENTAS</u>	763,162.03	804,628.47
<u>GTOS GENERALES</u>	<u>720,957.79</u>	<u>714,551.63</u>
Gtos. De Adm.	720,761.93	714,551.63
Gtos. Financieros	195.86	-
<u>UTILID.(PERDIDA) OPERACIONAL</u>	42,204.24	90,076.84
Otros Ingresos	<u>19,713.97</u>	<u>-</u>
<u>UTILID.(PERD.) ANTES 15 % E L RENTA</u>	61,918.21	90,076.84
Partic.Trabajad.	9,287.73	13,511.53
Impuesto a la Renta	<u>13,157.62</u>	<u>19,141.33</u>
<u>UTILID.EJERCICIO</u>	<u>39,472.86</u>	<u>57,423.99</u>

EL BARATA S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

<u>Rubros</u>	<u>2002</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>2003</u>
Capital Social	800.00	-	800.00
Reserva Legal	135,148.66	-135,026.30	122.36
Reserva Facultativa	-	192,450.28	192,450.28
Reserva Reval. Patrimonio	92,890.80	-	92,890.80
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	<u>90,076.84</u>	<u>-28,158.63</u>	<u>61,918.21</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>318,916.30</u>	<u>29,265.35</u>	<u>348,181.65</u>

EL BARATA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

Utilidad del Ejercicio	61,918.21
Ajuste por	
Gastos que no constituyen desembolso	
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>-50,078.03</u>

Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo

11,840.18

Disminución en Ctas y Doc. x Cobrar	83,010.52
Aumento en Impuestos Anticipados	-81,616.01
Aumento en Inventarios	-1,383,818.52
Aumento en Otros Activos Corrientes	-69.35
Disminución en Activos Diferidos	111,150.36
Aumento en Cuentas y Doc. Por Pagar	1,054,579.10
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	26,196.58
Pago de Impto. a la Renta	-19,141.33
Pago 15% Participacion Trbajadores	<u>-13,511.53</u>

Efectivo neto usado en actividades operativas

-211,380.00

Flujos de Efectivo en actividades de inversión

Aumento en Activo Fijo	<u>-3,536.00</u>
------------------------	------------------

Efectivo neto usado en actividades de inversión

-3,536.00

Flujos de Efectivo en actividades de financiamiento

Aumento en Pasivos a Largo Plazo	<u>190,000.00</u>
----------------------------------	-------------------

Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento

190,000.00

Disminución neta en efectivos y sus equivalentes

-24,916.00

Efectivos y sus equivalentes al inicio del período

43,677.98

Efectivo y sus equivalentes al final del período

18,761.98

EL BARATA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

Recursos financieros Originados por:

Pérdida del ejercicio	61,918.21	
Cargos que no afectan al Capital		
De Trabajo : Depreciaciones	24,444.11	
	<u>86,362.32</u>	
Pasivos a Largo Plazo	190,000.00	
Gastos Anticipados	<u>36,628.22</u>	
		312,990.54

Recursos Financieros Utilizados en:

Adquisición Activos Fijos	-3,536.00	
Pago 15% Part. Trabajadores	-13,511.53	
Pago de Impto. a la Renta	<u>-19,141.33</u>	
		<u>-36,188.86</u>

Incremento en el Capital de Trabajo 276.801.68

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (disminución) en los Activos Corrientes:

Caja y Bancos	-24,916.00	
Cuentas por Cobrar	-83,010.52	
Impuestos Anticipados	81,616.01	
Inventarios	1,383,818.52	
Otros Activos Corrientes	<u>69.35</u>	
		1,357,577.36

(Aumento) disminución en los Pasivos Corrientes:

Cuentas por Pagar	-1,054,579.10	
Gastos Acumulados x Pagar	<u>-26,196.58</u>	
		<u>-1,080,775.68</u>

Incremento en el Capital de Trabajo 276.801.68

EL BARATA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Variación</u>
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>4,278,374.37</u>	<u>2,920,797.01</u>	<u>1,357,577.36</u>
Caja y Bancos	18,761.98	43,677.98	-24,916.00
Cuentas por Cobrar	45,603.46	128,613.98	-83,010.52
Impuestos Anticipados	163,415.15	81,799.14	81,616.01
Inventarios	4,023,981.67	2,640,163.15	1,383,818.52
Gastos Anticipados	26,612.11	26,542.76	69.35
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2,048,020.13</u>	<u>967,244.45</u>	<u>1,080,775.68</u>
Cuentas por Pagar	2,015,572.57	960,993.47	1,054,579.10
Obligaciones Tributarias	3,536.37	6,250.98	-2,714.61
Obligaciones con el IESS	5,381.96	-	5,381.96
Obligaciones con Empleados	23,529.23	-	23,529.23
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>2,230,354.24</u>	<u>1,953,552.56</u>	<u>276,801.68</u>

EL BARATA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Variación</u>
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	<u>49,021.79</u>	<u>106,558.12</u>	<u>-57,536.33</u>
<u>Activo Fijo</u>	<u>49,021.79</u>	<u>69,929.90</u>	<u>-20,908.11</u>
Instalaciones	37,671.79	37,671.79	-
Muebles & Enseres	10,755.42	10,755.42	-
Remodelaciones	18,130.94	18,130.94	-
Equipo de Computación	20,449.46	19,113.46	1,336.00
Moto Suzuki	2,200.00	-	2,200.00
Vehiculos	<u>55,732.40</u>	<u>55,732.40</u>	-
Total Activo Fijo	144,940.01	141,404.01	3,536.00
Deprec. Acumuladas	<u>-95,918.22</u>	<u>-71,474.11</u>	<u>-24,444.11</u>
<u>Activo Diferido</u>	<u>-</u>	<u>36,628.22</u>	<u>-36,628.22</u>
Dif. Cambiario	-	111,150.36	-111,150.36
Amortiz. Acumul.	-	<u>-74,522.14</u>	<u>74,522.14</u>
<u>PASIVO NO CTE.</u>			
<u>Y PATRIMONIO</u>	<u>2,279,376.03</u>	<u>2,060,110.68</u>	<u>219,265.35</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	<u>1,931,194.38</u>	<u>1,741,194.38</u>	<u>190,000.00</u>
<u>Pasivo de Largo Plazo</u>	<u>1,931,194.38</u>	<u>1,741,194.38</u>	<u>190,000.00</u>
<u>PATRIMONIO</u>	<u>348,181.65</u>	<u>318,916.30</u>	<u>29,265.35</u>
Capital Social	800.00	800.00	-
Reserva Legal	122.36	135,148.66	-135,026.30
Reserva Facultativa	192,450.28	-	192,450.28
Reserva Reval. Patrimonio	92,890.80	92,890.80	-
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	<u>61,918.21</u>	<u>90,076.84</u>	<u>-28,158.63</u>
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>2,230,354.24</u>	<u>1,953,552.56</u>	<u>276,801.68</u>

EL BARATA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

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 2003:

Caja y Bancos

18.761.98

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 2003;

Cuentas por Cobrar	<u>45.603.46</u>
--------------------	------------------

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 2003, estos saldos fueron:

Inventario Productos Terminados	<u>4.023.981.67</u>
---------------------------------	---------------------

NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

A continuación se presenta un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre de 2003.

Muebles & Enseres	10.755.42
Vehículos	57.932.40
Instalaciones	37.671.79
Equipo de Computación	20.449.46
Ot. Act. Fijos	<u>18.130.94</u>
	144.940.01
Deprec. Acumuladas	<u>(95.918.22)</u>
Total Activo Fijo Neto	<u>49.021.79</u>

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

Vehículos	20 %
Muebles & Enseres	10 %
Instalaciones	10 %

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

NOTA No. 7.- PASIVO CORRIENTE.

Las cuentas que componen este grupo de Pasivo, al 31 de diciembre del 2003, presentan los siguientes saldos:

Cuentas por Pagar	2.015.572.57
Obligaciones Tributarias	3.536.37
Obligaciones con el IESS	5.381.96
Obligaciones con Empleados	<u>25.329.23</u>
Suman	<u>2.048.020.13</u>

NOTA No. 8.- PASIVO DE LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre de 2003, la compañía presenta los siguientes saldos en los Pasivos a Largo Plazo.

Préstamos de Socios	<u>1.931.194.38</u>
---------------------	---------------------

NOTA No. 9.- PROVISIONES.

La empresa al 31 de Diciembre de 2003 no presenta saldo en el rubro de Provisiones para Gastos.

NOTA No. 10.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 2003 la empresa no presenta saldos en los activos y pasivos contingentes.

NOTA No. 11.- RESERVA FACULTATIVA.

En ejercicio 2003 la Empresa aumentó el saldo inicial de Reserva Facultativa en \$ 192.450.28, de la siguiente manera :

Transferido de Reserva Legal	135.026.30
Transferido de Utilidad Disponible	<u>57.423.98</u>
Suman	<u>192.450.28</u>

NOTA No. 12.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION 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, 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. 13.- RECLASIFICACIONES.

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