

# Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 8 de mayo del 2006

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.-

*Exp. 56722*

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 318 de la Ley de Compañías, en concordancia con el inciso 10 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, cúpleme remitir copia auténtica del Informe de Auditoria Externa efectuada a la empresa:

- EL BARATA S.A.

Exp. 56722

correspondiente al ejercicio económico del 2005.

Es oportuna la ocasión para manifestar a Uds. mis sentimientos de consideración más distinguida.

Atentamente,

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



# Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

---

Guayaquil, 27 de Abril de 2006.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

EL BARATA S.A..

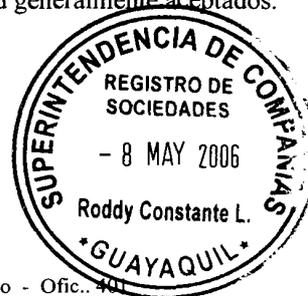
Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de EL BARATA S.A. al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado 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 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 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 2005, 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 - 4° Piso - Ofic. 401  
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

**EL BARATA S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2004 - 2005**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	
<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>4.268.135,85</u></b>	<b><u>4.314.142,04</u></b>	
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>	<b><u>4.178.593,55</u></b>	<b><u>4.290.215,85</u></b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	36.242,95	67.752,03	3
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	0,00	133.653,27	
IMPUESTOS CREDITO TRIBUTARIO	14.394,29	63.497,84	4
INVENTARIOS	4.093.250,71	3.991.652,72	5
PAGOS ANTICIPADOS	34.705,60	33.659,99	6
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>	<b><u>89.542,30</u></b>	<b><u>23.926,19</u></b>	
ACTIVO FIJO	89.542,30	23.926,19	7

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**EL BARATA S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2004 - 2005**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>4.268.135,85</u></b>	<b><u>4.314.142,04</u></b>	
<b><u>PASIVOS</u></b>	<b><u>3.821.109,15</u></b>	<b><u>3.929.635,27</u></b>	
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>	<b><u>3.821.109,15</u></b>	<b><u>3.929.635,27</u></b>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	1.588.135,42	2.006.656,07	8
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	2.164.439,35	1.861.194,38	9
OBLIGACIONES	42.811,38	40.390,82	10
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	25.723,00	21.394,00	11
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b><u>447.026,70</u></b>	<b><u>384.506,77</u></b>	12
CAPITAL PAGADO	800,00	800,00	
RESERVAS	383.706,76	324.936,30	
RESULTADO DEL EJERCICIO	62.519,94	58.770,47	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**EL BARATA S.A.**  
**ESTADO COMPARATIVO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
VENTAS NETAS	3.258.870,92	3.420.810,70
COSTO DE VENTAS	<u>-2.469.267,29</u>	<u>-2.620.590,78</u>
UTILID.(PERDIDA) BRUTA VENTAS	789.603,63	800.219,92
GASTOS OPERACIONALES	<u>691.792,86</u>	<u>708.173,38</u>
Gastos de Administración y Ventas	691.792,86	708.173,38
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>97.810,77</u>	<u>92.046,54</u>
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	<u>259,72</u>	<u>142,44</u>
(+) Ingresos No Operacionales	259,72	142,44
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES PART. TRABAJ. E IMPTO. A LA RENTA	98.070,49	92.188,98
Participación Trabajadores	14.710,57	13.828,35
Impuesto a la Renta Causado	<u>20.839,98</u>	<u>19.590,16</u>
UTILID. (PERDIDA) DISPONIBLE	<u>62.519,94</u>	<u>58.770,47</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**EL BARATA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS			Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Total		
Saldo al Enero 1 del 2004	800,00	122,36	192.450,28	92.890,80	285.463,44	61.918,21	348.181,65
15% Participación Trabajadores 2003					0,00	-9.287,73	-9.287,73
25% Impto. Renta causado 2003					0,00	-13.157,62	-13.157,62
Transferencia a Reservas			39.472,86		39.472,86	-39.472,86	0,00
Resultado del Ejercicio					0,00	92.188,98	92.188,98
15% Participación Trabajadores 2004					0,00	-13.828,35	-13.828,35
25% Impto. Renta causado 2004					0,00	-19.590,16	-19.590,16
Saldo a Diciembre 31 del 2004	800,00	122,36	231.923,14	92.890,80	324.936,30	58.770,47	384.506,77
<b>Movimientos 2005</b>							0,00
Transferencia a Reservas			58.770,46		58.770,46	-58.770,47	-0,01
Resultado del Ejercicio					0,00	62.519,94	62.519,94
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2005</b>	<b>800,00</b>	<b>122,36</b>	<b>290.693,60</b>	<b>92.890,80</b>	<b>383.706,76</b>	<b>62.519,94</b>	<b>447.026,70</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**EL BARATA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTO INDIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

<b>Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación</b>	
Efectivo recibido de clientes	3.392.524,19
<b>Efectivo proporcionado por las actividades de operación</b>	<b>3.392.524,19</b>
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-3.305.101,82
Impuesto sobre la renta pagado 2004	-19.590,16
Participación Trabajadores pagada 2004	-13.828,36
Otros Ingresos y Egresos	<u>259,72</u>
	<u>-3.338.260,61</u>
<b>Flujo Neto en actividades de operación</b>	<b>54.263,58</b>
<b>Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión</b>	
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-85.772,66</u>
<b>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-85.772,66</b>
<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>	<b>-31.509,08</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.</b>	<u>67.752,03</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.</b>	<u><u>36.242,95</u></u>

**EL BARATA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTO INDIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(Continuación)

**Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación**

<b>Utilidad (Pérdida)</b>	62.519,94
<b>Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo</b>	
Depreciación	<u>20.156,55</u>
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	82.676,49

**Variación en Activos y Pasivos Corrientes**

Clientes	133.653,27	
Impto. Anticipado 12% IVA	57.851,14	
Retenciones en la Fuente	-4.621,05	
Mercadería	-101.597,99	
Seguros Pagados por Anticipado	-1.045,61	
Proveedores	-418.520,65	
Préstamos de Socios	303.244,97	
Impuesto Retenido IVA 30% y 70%	304,96	
Impuesto Retenido 1 y 5%	1.312,25	
Impuesto a la Renta por Pagar	1.249,82	
Primas y Seguros 1 X 1000	-0,77	
IESS por Pagar	-1.327,92	
Partícipes 10% Utilidades	588,15	
Partícipes 5% Utilidades	294,07	
Acreedores Varios	4.329,00	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-28.412,90

**EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** 54.263,58

**EL BARATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
Valores en U.S. Dólares

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

EL BARATA es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 6 de enero de 1997, como se desprende del testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada en la Notaría Trigésimo Noveno Interino del Cantón Guayaquil, ante el Ab. Eugenio S. Ramírez Bohórquez. La actividad principal que desarrolla la empresa es la comercialización de tejidos nacionales y extranjeros y artículos afines.

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

**A) Bases de preparación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICL008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías, y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

**B) Cuentas y Documentos por Cobrar.**

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo y no incluye provisión para cuentas dudosas.

**C) Inventarios.**

Los inventarios se registran al costo histórico, para la imputación de las salidas se utiliza el método promedio. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**D) Activo Fijo**

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

**E) Participación a Trabajadores**

Se calcula una cifra equivalente al 15% de la utilidad antes de de la conciliación tributaria, con cargo a los resultados del año en que se causa.

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

F) Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta se carga al resultado del ejercicio luego de aplicar la tasa del 25% sobre la base imponible de cálculo..

**NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de Diciembre del 2005

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>36.242,95</u>
Caja	25.366,91
Bancos	10.876,04

**NOTA No. 4.- IMPUESTOS CRÉDITO TRIBUTARIO**

Al 31 de Diciembre del 2005, el saldo de Impuestos Crédito Tributario fue de \$14.394,29 y corresponde a Crédito Tributario Impuesto a la Renta, el cual se compone de la siguiente manera:

Impuestos Crédito Tributario	<u>14.394,29</u>
Crédito Tributario IVA	
Impuesto Anticipado 12% IVA	-21,84
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	<u>14.416,13</u>
Retenciones en la Fuente 1%	6.322,76
Anticipo Impuesto a la Renta	8.093,37

**NOTA No. 5.- INVENTARIOS**

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2005, es de \$4.093.250,71 el cual corresponde a Inventario de Mercaderías en almacén.

La Auditoría elabora este informe utilizando la valoración que se registra en los saldos de los Estados Financieros de la empresa cortados al 31 de Diciembre del 2005.

**NOTA No. 6.- PAGOS ANTICIPADOS**

El rubro Pagos Anticipados registra un saldo de \$34.705,60, al 31 de Diciembre del 2005, el cual representa Seguros Pagados por Anticipado.

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

**NOTA No. 7.- ACTIVO FIJO**

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2005.

<b>PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS</b>	
Instalaciones	37.671,79
Maquinarias	28.000,00
Muebles y Enseres	14.033,08
Equipos de Oficina	1.980,00
Equipos de Computación	23.604,60
Vehículos	86.818,11
Remodelaciones	<u>38.605,09</u>
Suman	230.712,67
(-) Dep. Acumuladas	<u>-141.170,37</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>89.542,30</u></u>

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

<b>Propiedades Plantas y Equipos</b>	
Saldo al 31 de diciembre del 2004	23.926,19
<b>Más (Menos)</b>	
Adiciones, neto por compras 2005	85.772,66
Depreciación del año	<u>-20.156,55</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	<u><u>89.542,30</u></u>

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:

Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

**NOTA No. 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2005, este rubro presenta un saldo de \$1.588.135,42, valor que corresponde a cuentas por pagar a Proveedores Locales.

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

**NOTA No. 9.- PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS**

El Préstamo de Accionistas, al 31 de Diciembre del 2005, registra un saldo de \$2.164.439,35.

**NOTA No. 10.- OBLIGACIONES**

Al 31 de Diciembre del 2005, este rubro registra los saldos siguientes:

Obligaciones		<u>42.811,38</u>
Con la Administración Tributaria		23.733,10
IVA por Pagar	<u>704,58</u>	
Imppto. a la Renta por Pagar	23.028,52	
Con el IESS		4.367,71
IESS por Pagar	<u>4.367,71</u>	
Con los Empleados		14.710,57
15% Participación Trabajadores	<u>14.710,57</u>	

**NOTA No. 11.- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO**

El rubro Otros Pasivos a Corto Plazo, al 31 de diciembre del 2005, registra un saldo de \$25.723 que corresponde a Cuentas por Pagar Pólizas.

**NOTA No. 12.- PATRIMONIO**

**Capital Social.-** El Capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2005, se mantiene en \$800.

**Reservas.-** Al 31 de diciembre del 2005, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

Reservas		<u>383.706,76</u>
Reserva Legal	122,36	
Reserva Facultativa	290.693,60	
Reserva de Capital	92.890,80	

**Resultado del Ejercicio.-** Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta registra un saldo de \$62.519,94 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

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

**NOTA No. 13.- 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. 14.- RECLASIFICACIONES**

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