

EL BARATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2013	2012
<u>Caja</u>		
Caja General	US\$ <u>2.684,59</u>	<u>44.816,01</u>
	2.684,59	44.816,01
 <u>Bancos</u>		
Pichincha Cta.Cte.No.3438292404	US\$ 49.361,77	119.803,58
Guayaquil Cta.Cte.No. 9979	<u>62.228,68</u>	<u>75.398,23</u>
	111.590,45	195.201,81
	US\$ <u>114.275,04</u>	<u>240.017,82</u>

C) Cuentas y Documentos por Cobrar

La composición de cuentas y documentos por cobrar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	2013	2012
Cliente	(1) 174.259,39	562.171,20
Préstamos a Empleados	<u>13.500,00</u>	<u>0,00</u>
US\$	<u>187.759,39</u>	<u>562.171,20</u>

(1) Clientes

Amador Cuenca Sarango	3.470,04	0,00
José Marun	3.501,93	4.039,39
Telazo	12.273,69	0,00
Ana Mieles Chávez	4.102,76	0,00
Fanny Muñoz	3.212,90	0,00
Luis Ochoa	7.567,58	6.961,61
Mapicor Cía. Ltda.	6.158,99	0,00
Gilberto Brito	0,00	11.232,81
Suratel S.A.	0,00	10.000,01
Setel S.A.	0,00	10.000,01
Almacén Agimex	0,00	14.535,66
Hilda Vallejo Montero	0,00	3.262,24
Heine Delgado Molina	0,00	5.586,10
Almacenes Oda	0,00	3.155,10
Coello González Cía. Ltda.	0,00	3.475,06
Ángel Ulloa	0,00	3.998,56
Carlos Moreira Zambrano	0,00	3.072,73
Gobierno Parroquia Juan Gómez Rendón	0,00	3.401,64
Alida Quezada	0,00	8.469,69
Alcira Cabrera	0,00	3.339,38
Junta de Beneficencia de Guayaquil	0,00	6.440,00
Julio Pachar	0,00	3.875,73
Indutesa S.A.	0,00	9.120,78
Luis Rodríguez	0,00	12.395,17
Exclusividad Exclumicolor	0,00	3.837,50
Confecciones Pazmiño Catillo Cía. Ltda.	0,00	3.005,21
Klever Sornoza	0,00	3.377,27
Clientes con saldos menores a \$ 2.000	<u>133.971,50</u>	<u>425.589,55</u>
US\$	<u>174.259,39</u>	<u>562.171,20</u>

Nota: La compañía al cierre del ejercicio económico 2013; presenta ventas a crédito mínimas. No efectuó la Provisión por Cuentas Incobrables debido a que su porcentaje de crédito e incobrabilidad es bajo; considerando que la empresa tiene como política la venta de contado y directa a consumidores finales.

E) Inventarios

La composición de inventarios es la siguiente:

INVENTARIOS	2013	2012
Mercadería	(*) <u>5.988.488,72</u>	<u>3.551.837,94</u>
	US\$ <u>5.988.488,72</u>	<u>3.551.837,94</u>

(*) Nota: La compañía al cierre del ejercicio económico 2013; presenta en su estado financiero inventarios que corresponde a mercaderías telas variadas, nacionales e importadas.

G) Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2013	2012
Seguros	(a) 9.989,86	9.845,78
Anticipo a Proveedores	65.828,81	0,00
Activos Pagados por Adelantado	3.743,27	59.192,86
Servicios Pagados por Adelantado	<u>3.928,57</u>	<u>0,00</u>
	US\$ <u>83.490,51</u>	<u>69.038,64</u>

(a) Nota: La compañía mantiene diferentes pólizas con la Compañía Nacional de Seguros S.A. "La unión", por la cobertura de seguro de incendio y líneas aliadas, robo y asaltos póliza 10694-10252-10691; transporte póliza 10231; automotores póliza 10467-10338-10627 pólizas con vencimiento 22-01-2013; transporte póliza 10896 con vencimiento 22-01-2013; saldos pendientes al cierre del ejercicio contable.

H) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2013	2012
Retenciones en la Fuente	(1) 73.037,39	67.199,55
IVA 12% Crédito Tributario	<u>117.898,77</u>	<u>0,00</u>
	<u>190.936,16</u>	<u>67.199,55</u>
<u>(1) Retenciones en la Fuente</u>		
Retenciones Fuente clientes	(a) 29.099,27	29.073,61
Anticipo impuesto a la Renta	<u>43.938,12</u>	<u>38.125,94</u>
	73.037,39	67.199,55

(a) Saldo que corresponde a la Retención en la Fuente del 1% en el período, valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la renta del presente ejercicio económico; corresponde a la retención efectuadas a la compañía (Ver Conciliación Tributaria)

K) Propiedad, Planta y Equipos

La composición de propiedad, planta y equipos es la siguiente:

EL BARATA S.A. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>COSTO</u>		<u>Saldo al</u> <u>01/01/2013</u>	<u>Compras ó</u> <u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>Bajas/Transf.</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>
Terreno	US\$	6.000,00	0,00	0,00	6.000,00
Edificios		1.860.000,00	0,00	0,00	1.860.000,00
Maquinarias y Equipos		164.627,95	0,00	0,00	164.627,95
Muebles y Enseres		5.402,95	62.659,88	0,00	68.062,83
Equipos de Oficina		27.697,20	1.908,32	0,00	29.605,52
Equipos de Computación		21.892,30	1.944,96	0,00	23.837,26
Vehículos		313.432,88	42.410,37	31.985,82	323.857,43
Otros Activos Remodelación		315.783,37	454.758,79	0,00	770.542,16
TOTAL COSTOS	US\$	2.714.836,65	563.682,32	31.985,82	3.246.533,15
<u>DEPRECIACION</u>					
(-) Edificios	US\$	92.925,00	83.700,00	0,00	176.625,00
(-) Maquinarias y Equipos		46.516,64	15.639,65	0,00	62.156,29
(-) Muebles y Enseres		0,00	2.945,82	0,00	2.945,82
(-) Equipos de Oficina		5.187,32	2.437,92	0,00	7.625,24
(-) Equipos de Computación		11.534,15	5.273,85	0,00	16.808,00
(-) Vehículos		66.752,93	54.880,13	0,00	121.633,06
(-) Otros Activos Remodelación		31.889,38	56.957,91	0,00	88.847,29
TOTAL DEPRECIACION (*)	US\$	254.805,42	221.835,28	0,00	476.640,70
TOTAL ACTIVO FIJO	US\$	2.460.031,23	341.847,04	31.985,82	2.769.892,45

(*) Nota: El valor por US\$ 2.109,37 saldo que se registró por error, como gastos no deducibles en el ejercicio 2013; es el valor que afecta con esta diferencia al gasto de depreciación del ejercicio.

CC) Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		2013	2012
Proveedores Locales	(1)	171.270,15	107.055,34
Proveedores Varios		0,00	106.127,31
Proveedores del Exterior	(2)	3.797.695,10	4.891.239,88
Acreedores Varios		807.138,92	0,00
	US\$	4.776.104,17	5.104.422,53

(1) Proveedores Locales

Cortyvis	37.461,54	107.055,34
Buen Hogar	1.289,76	0,00
Pintex	32.458,91	0,00
Shinatex S.A.	11.979,10	0,00
Mar y Sol	19.472,27	0,00
San Pedro	1.976,08	0,00
Sintofil	10.052,56	0,00
Textil Ecuador	34.418,93	0,00
Francelana	3.560,87	0,00
Fabrica Donat	1.651,15	0,00
Textil Lorena	1.648,83	0,00
Edwin Vallejo	2.019,12	0,00
Impodiscarol	6.354,76	0,00
Intela	2.062,82	0,00
Ponte Selva	2.229,46	0,00
Proveedores con saldos menores a US\$ 1.000	<u>2.633,99</u>	<u>0,00</u>
US\$	171.270,15	107.055,34

(2) Proveedores del Exterior

Armani Sport	0,00	28.823,10
Brotex Import & Export	0,00	150.075,10
BCL. LTD.	0,00	70.155,52
G.C. Exports	0,00	27.026,60
Chun Ann Trading Co.	0,00	1.782.961,09
Distribuidora Acitex	0,00	6.752,18
FMO SRL	0,00	27.483,99
Global Trading Co. Ltd.	154.423,62	0,00
HR Textil S/A	60.993,18	0,00
Hayward Synthetics PVT Ltd.	0,00	53.390,97
Kaybee Exim Pte.Ltd.	30.964,09	0,00
Kastoria Financial	3.096.428,01	1.294.527,89
Pana Global Finance Inc.	0,00	61.429,47
Chun Ann Trading Co.	323.820,78	0,00
Tex Tela Zona Libre S.A.	12.460,44	0,00
Puneet Syntex	0,00	40.290,48
Sanraj Internacional S.A.	0,00	72.241,03
Shaoxing County Xinmiao Import & Export	0,00	72.450,99
Shanghai Huada Import And Export Co. Ltd.	54.551,40	0,00
Solidemax	0,00	271.421,40
Sudha Enterprises	0,00	59.251,42
Star Trek Internacional	0,00	13.898,10
Tex Tela Zona Libre S.A.	0,00	27.443,41
Tiger Logistics India	0,00	32.464,38
Toscana	0,00	590.842,62
Wallow Impex Co. Ltda.	0,00	12.290,97
Wisher Industrial Co.Ltd.	0,00	43.014,14
Y.C.T. Textile & Garment Co. Ltd.	<u>64.053,58</u>	<u>153.005,03</u>
US\$	3.797.695,10	4.891.239,88

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES		2013	2012
Con la Administración Tributaria	(1)	55.334,54	78.865,50
Obligaciones con el IESS	(2)	17.203,63	19.597,20
Obligaciones con el Empleado	(3)	<u>83.684,40</u>	<u>25.379,55</u>
	US\$	<u>156.222,58</u>	<u>123.842,25</u>

(1) Con la Administración Tributaria

Retención en la Fuente	(a)	1.953,53	2.410,41
Retención I.V.A.	(b)	1.467,89	2.057,11
Impuesto al Valor Agregado		0,00	6.642,37
Impuesto a la renta compañía	(*)	<u>51.913,12</u>	<u>67.755,61</u>
	US\$	<u>55.334,54</u>	<u>78.865,50</u>

(*) De acuerdo a las Ley de Régimen Tributaria Interna, la tarifa para aplicar impuesto a la renta es del 22% para este periodo 2013, de acuerdo a la administración tributaria S.R.I.

(a) Retención en la Fuente

1% Transferencia de bienes		1.018,22	521,52
1% Transporte		17,40	29,02
1% Publicidad		5,57	5,00
1% Prima de Seguros		0,00	5,62
1% Otras retenciones		113,62	881,07
2% Otras retenciones		89,74	319,20
8% Arriendo Inmuebles		320,00	560,00
10% Honorarios Profesionales		300,00	0,00
Relación dependencia empleados		<u>88,98</u>	<u>88,98</u>
	US\$	<u>1.953,53</u>	<u>2.410,41</u>

(b) Retención I.V.A.

30% Retención		495,90	416,01
70% Retención		576,85	1.511,96
100% Retención		<u>395,14</u>	<u>129,14</u>
	US\$	<u>1.467,89</u>	<u>2.057,11</u>

(2) Obligaciones con el IESS

Aporte Patronal		6.126,75	7.092,30
Aporte IECE		276,69	323,50
Aporte SETEC		276,69	323,50
Aporte Individual		5.174,10	6.049,43
Préstamos Quirografarios		3.532,27	3.339,14
Préstamos Hipotecarios		210,13	201,73
Fondo de Reserva		<u>1.607,00</u>	<u>2.267,60</u>
	US\$	<u>17.203,63</u>	<u>19.597,20</u>

(3) Obligaciones con el Empleado

15% Participación Utilidades	(*)	27.078,99	25.379,55
Cuentas pagar empleados		<u>56.605,41</u>	<u>0,00</u>
	US\$	83.684,40	25.379,55

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de impuesto a la renta

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

PASIVOS A LARGO PLAZO		2013	2012
Cuentas por Pagar	(1)	364.518,38	336.459,57
Documentos por Pagar Exterior		155.331,79	479.151,17
Proveedores del Exterior	(2)	2.902.768,80	0,00
Interese por Pagar		0,00	28.058,81
Jubilación Patronal		<u>32.000,00</u>	<u>32.000,00</u>
	US\$	<u>3.454.618,97</u>	<u>875.669,55</u>

(1) Cuentas por Pagar

Farax Consultring Inc.	(*)	<u>364.518,38</u>	<u>336.459,57</u>
	US\$	364.518,38	336.459,57

(*) Préstamos otorgados por accionistas y compañías filiales a buena cuenta, para fortalecer las operaciones de la compañía; las mismas que No generan gastos por concepto de intereses.

(2) Proveedores del Exterior L/P

Brotex Import & Export		150.075,10	0,00
Chun Ann Trading Co.		1.486.066,83	0,00
Pana Global Finance Inc.		61.429,47	0,00
Star Trek Internacional		13.898,10	0,00
Tex Tela Zona Libre S.A.		39.903,85	0,00
Toscana		529.642,31	0,00
Armani Sport		28.823,10	0,00
BCL. LTD.		70.155,52	0,00
G.C. Exports		27.026,60	0,00
Distribuidora Acitex		6.752,18	0,00
FMO SRL		1.798,89	0,00
Hayward Synthetics PVT Ltd.		53.390,97	0,00
Sanraj Internacional S.A.		72.241,03	0,00
Solidemax		271.421,40	0,00
Sudha Enterprises		59.251,42	0,00
Wisher Industrial Co.Ltd.		<u>30.892,03</u>	<u>0,00</u>
	US\$	2.902.768,80	0,00

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor USD 2013
Farax Consultrina Inc.	19.999	1.00	100.00%	19.999,00
Chuluja Arauz Pedro José	1	1.00	0.01%	1.00
	20.000		100%	20.000,00

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Reserva Facultativa

Son valores retenidos de las utilidades liquidas del ejercicio económico por decisión de la junta general de socios o accionistas, con el fin de cumplir con un objetivo específico y por un tiempo limitado. Por lo dicho, este tipo de reservas se constituye por decisión mayoritaria de junta general con relación a las utilidades del ejercicio presente.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (15 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.



Narcisa Torre Guaman
Reg. 16308