

**ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31, DE 2009**

**CONTENIDO**

- I. INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- II. BALANCE GENERAL
- III. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
- IV. ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
- V. ESTADO DE FLUJO DE CAJA
- VI. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ABREVIATURAS:**

**M\$. - MILES DE DOLARES**

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 6 abril del 2010

Señores  
**JUNTA DIRECTIVA Y/O ACCIONISTAS DE:**  
**IMPORBARSA**  
Ciudad

- 1.-He examinado el Balance General adjunto de la Compañía **IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.**, y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de evolución del patrimonio y Estados de flujo de caja por el periodo terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los referidos Estados Financieros basados en nuestra Auditoria.
- 2.-Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye, el examen en base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración. Así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
- 3.-La Compañía distribuyo dividendos de utilidades de años anteriores según ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS de la Compañía Importadora Comercial Barros IMPORBARSA S.A. celebrada el 11 de diciembre del 2009 por un monto de \$48.815.64 (Cuarenta y ocho mil ochocientos quince con 64/100 dólares US)correspondiente al año 2007.
- 4.-En nuestra opinión, los Estados Financieros, arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.**, a diciembre 31 del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

  
C.P.A. Washington Chong Gómez  
Reg. Nac. Cont. No. 4638  
SC - RNAE No.0089  
RUC. No. 0900207408001



**IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.**

**BALANCE GENERAL**

**A DICIEMBRE 31, DE 2009**

(Expresado en dólares americanos)

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja Bancos	76.085,88	Proveedores Locales	799.376,14
Inversiones	1.000,00	Proveedores Exterior	825.801,56
Clas. Y Doc. Por Cobrar	1.001.269,35	Cuentas por Pagar	93.625,01
(-) Provis. Cuentas Incobrables	-50.957,03	Impuesto ISD	851,4
Otras Cuentas por Cobrar	76.829,30	Impuesto por Pagar	13.070,90
Cred. Trib. a favor Empre. (IVA)	9.776,82	Participación 15% Trabajadores	3.231,30
Retención del IVA	316,37	Otras Provisiones	33.069,27
Cred. Trib. a favor Empre. (I.R.) años anteriores	74.659,21	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>1.769.025,58</b>
Cred. Trib. a favor Empre.(I.R.) presente Ejercicio	43.986,05	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	
Inventario	963.796,16	Accionista	299.382,16
Mercadería en Transito	7.490,68	<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>299.382,16</b>
Suministro	9.248,81		
Otros Activos Corrientes	25.901,13	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>2.068.407,74</b>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>2.239.402,73</b>		
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
Muebles y Enseres	81.530,75	<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	
Equipo de Computación	91.167,53	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	
Vehículos	158.000,98	Capital Social	800,00
Otros Activos Tangibles	171.954,28	Reservas	157.475,36
Obras en Proceso	0,00	Aporte para Futura Capitalización	98.000,00
<b>Total</b>	<b>502.653,54</b>	Utilidades Acumuladas	73.223,47
Menos Depreciación Acumulada	-340.505,89	Utilidad del Ejercicio	5.239,78
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>162.147,65</b>	<b>Total Patrimonio</b>	<b>334.738,60</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Otros Activos Difendos	1.595,96		
<b>Total Otros Activos</b>	<b>1.595,96</b>		
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>2.403.146,34</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.403.146,34</b>

Ver notas del 1 al 13 adjuntas a los Estados Financieros

## IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

### ESTADO DE RESULTADO A DICIEMBRE 31 DEL 2009 (Expresado en dólares americanos)

#### INGRESOS

Ventas locales	5.285.605.85
Rendimiento Financiero	2.695.22
Otra Rentas Exentas	26.213.59
Costo de Venta	4.411.833.29
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>902.681.37</b>

#### GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Administración y Ventas	842.294.00
Depreciación	38.845.39
<b>Total gastos Operacionales</b>	<b>881.139.39</b>
<b>Utilidad antes de Participación Utilidades e Impuesto a la Renta</b>	<b>21.541.98</b>
Participación Trabajadores	3.231.30
<b>Utilidad después de Participación Trabajadores</b>	<b>18.310.68</b>
Más Gastos no Deducibles	33.972.93
<b>Base Imponible</b>	<b>52.283.61</b>
Impuesto a la Renta	13.070.90
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>5.239.78</b>

Ver notas del 1 al 13 adjuntas a los Estados Financieros

**IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
A DICIEMBRE 31, DE 2.009  
(Expresado en dólares americanos)**

	Capital Social	RESERVAS LEGALES	RESERVA DE CAPITAL	Aporte Futuro Capitalización	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTALES
Saldos al 31 de diciembre del 2008	800.00	0.00	157.475.35	98.000.00	60.875.74	61.163.37	378.314.46
Transferir utilidad 2008					61.163.37	-61.163.37	0.00
Reparto Utilidades acum.					-48.815.64		-48.815.64
Utilidad del Ejercicio 2009						5.239.78	5.239.78
<b>Saldo 31 diciembre 2009</b>	<b>800.00</b>	<b>0.00</b>	<b>157.475.35</b>	<b>98.000.00</b>	<b>73.223.47</b>	<b>5.239.78</b>	<b>334.738.60</b>

Ver notas del 1 al 13 adjuntas a los Estados Financieros

**IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.**  
**FLUJO DE CAJA – METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31, DE 2009**  
(Expresado en dólares americanos)

**Flujo de Efectivo Por Actividades de Operación**

Utilidad del Ejercicio	5.239,78
Partidas que no requieren Fondos	
Reparto Utilidades Años Anteriores	-48.815,64
Depreciaciones	39.230,82
<b>TOTAL OPERACIONES</b>	<b><u>-4.345,04</u></b>
Disminución Credito Tributario a favor Empresa (IVA)	29.328,42
Disminución Credito Tributario a favor Empresa (IR)	17.139,17
Disminución Inventario	442.564,92
Disminución Suministro	5.643,18
Disminución Prestamo a Largo Plazo	6.497,40
Disminucion Otras Cuentas por Cobrar	1.420,77
	<b><u>502.593,86</u></b>
<b>TOTAL FUENTES DE FONDOS</b>	<b><u>498.248,82</u></b>
<b>2.- APLICACIONES DE FONDOS</b>	
Incremento Cuentas por Cobrar	2.687,46
Disminución Proveedores del Exterior	128.350,06
Disminución Proveedores Locales	126.456,73
Incremento Retención del IVA	318,37
Incremento Credito Tributario a favor Empresa (IR)	21.404,09
Incremento Mercadería en Transito	6.361,40
Incremento Pagos Anticipados	21.027,96
Incremento Propiedades y Equipo	77.440,21
Disminución Cuentas por Pagar	45.771,39
Disminución Impuesto por Pagar	25.798,81
Disminucion 15% Participación Trabajadores	14.571,85
Disminucion Otras Provisiones	10.851,20
Disminución Pasivos Acumulados	7.018,20
	<b><u>488.055,73</u></b>
Recursos Disponibles durante el Año	10.193,09
Efectivo Disponible al Comienzo de Año	66.892,79
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u><u>77.085,88</u></u></b>

Ver notas del 1 al 13 adjunto a los Estados Financieros.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31, DE 2009**

### **NOTA 1.- OBJETIVO SOCIAL Y OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 19 DE Mayo de 1995, como **IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.**, su principal actividad es la Importación, compra, venta y distribución al por mayor y menor de artículos de ferretería a nivel nacional.

Como resultado de la crisis económica mundial, a partir del segundo semestre de 2008 se han visto afectados los principales mercados financieros internacionales, generando inestabilidad y recesión económica a nivel global. De igual manera, esta crisis esta afectando el desempeño de la economía ecuatoriana, que ha sido impactada por la reducción drástica en los precios internacionales del petróleo, disminución de su reserva monetaria internacional de libre disponibilidad e importante déficit en la balanza comercial no petrolera, entre otros efectos colaterales. La gerencia de la Compañía considera que sus operaciones han sido afectadas de manera significativa por esta crisis económica, al punto de poner en riesgo la continuidad de su negocio.

### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros han sido preparados con bases en Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados descritas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

#### **b) CRITERIO DE EMPRESA EN MARCHA**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de alguna de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias eventuales.

Los estados financieros adjuntos serán presentados a la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En el Ecuador se encuentra vigente las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por la NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. La Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre del 2008, establece un cronograma para la aplicación de las Normas Internacionales Financieras (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá aplicar estas normas a partir del 1 de enero del 2011.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con la NIIF.

**c) INVENTARIOS**

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

**d) PROPIEDADES , PLANTA Y EQUIPO**

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año y los gastos por renovaciones o mejoras de importancia son capitalizados.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

**e) PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**f) PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2009

**NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2009 estaba compuesta por los siguientes saldos:

	US\$
<b>Caja</b>	
Caja	850.00
<b>Bancos</b>	
Banco. Pacifico Cta. Cte. No. 493258-7	174.03
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 623101896	1.479.39
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 380686-3	13.319.06
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1200601537	10.747.48
Lloyds Bank Cta. Cte. No. 11070854	1.480.22
Banco Pichincha No. 5802541-2	46.909.91
Banco del Austro No. 209116146	1.125.79
<b>Total Caja y Bancos</b>	<u>76.085.88</u>
<b>Inversiones</b>	
<b>Acciones</b>	
Banco Guayaquil Multivalores	1.000.00
<b>Total Inversión</b>	<u>1.000.00</u>
<b>Total Caja e Inversiones</b>	<u>77.085.88</u>

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2009 el saldo se compone de la siguiente manera:

<b>Cuentas y Documentos por Cobrar</b>	US\$
Clientes	1.001.269,35
Provisión Cuentas Incobrables	-50.957,03
Otras Cuentas por Cobrar	76.829,30
<b>Total Cuentas y Documentos por Cobrar</b>	<u>1.027.141,62</u>

**NOTA 5.- INVENTARIOS**

El saldo de la cuenta inventario al 31 de diciembre 2009 es el siguiente:

Inventario	US\$
Productos Terminados	963.796,16
Inventario en Transito	7.490,68
Suministros	9.248,81
<b>Total Inventario</b>	<b><u>980.535,65</u></b>

**NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo al 31 de diciembre 2009 incluye lo siguiente:

Pagos anticipados	US
Retenciones en la Fuente	118.961,63
Creditos Tributarios	9.776,82
<b>Total Pagos Anticipados</b>	<b><u>128.738,45</u></b>

**NOTA 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de diciembre del 2009 incluye lo siguiente.

	Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Ventas / Retiros	Saldo al 31/12/2009
Maquinaria y Equipos	10.955,25	67.234,73	0,00	78.189,98
Muebles y Enseres	75.480,75	6.050,00	0,00	81.530,75
Equipos de Computación	84.901,69	6.265,84	0,00	91.167,53
Vehiculos	158.000,98	0,00	0,00	158.000,98
Mejoras de Local	80.239,88	0,00	0,00	80.239,88
Equipo de Seguridad	11.969,42	0,00	0,00	11.969,42
Instalaciones	0,00	1.555,00	0,00	1.555,00
	<b>421.547,97</b>	<b>81.105,57</b>	<b>0,00</b>	<b>502.653,54</b>
Depreciación Acumulada	301.660,50	38.845,39	0,00	340.505,89
<b>Total Activo Fijo</b>	<b><u>119.887,47</u></b>	<b><u>42.260,18</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>162.147,65</u></b>

**NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2009 el saldo se compone de la siguiente manera:

**Cuentas y Documentos por Pagar - Proveedores**

	US\$
Proveedores Locales	925.135,46
Proveedores del Exterior	698.739,09
<b>Total Proveedores</b>	<b><u>1.623.874,55</u></b>

**NOTA 9.- PASIVO A LARGO PLAZO**

El pasivo a Largo Plazo al 31 del diciembre del 2009 esta compuesto por los siguientes accionistas:

**Pasivo Largo Plazo**

	US\$
Sonia Barros Pazmiño	271.092,77
Edgar Barros Pazmiño	28.289,39
	<b><u>299.382,16</u></b>

**NOTA 10.- PROVISION DE IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2009 fue determinada como sigue:

<b>Provisión Impuesto a la Renta</b>	<b>US \$</b>
Utilidad según estado de resultado	21.541,98
Menos - 15% Participación empleados	3.231,30
<b>BASE ANTE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>18.310,68</u></b>
Mas Gastos no Deducibles	33.972,93
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>52.283,61</b>
25% Provisión de Impuesto a la Renta	13.070,90
Menos - Retenciones en la Fuente	43.986,05
<b>SALDO A FAVOR</b>	<b><u>-30.915,16</u></b>

**NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2009 esta constituido por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 0.04 cada una, cuyo detalle es el siguiente:

**CAPITALSOCIAL**

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>No. DE ACCIONES</b>	<b>VALOR TOTAL US\$</b>
Sonia Barros Pazmiño	8.000	320,00
Edgar Barros Pazmiño	12.000	480,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b><u>20.000</u></b>	<b><u>800,00</u></b>

**NOTA 12.- RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito como mínimo.

La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

**NOTA 13- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el transcurso del año fiscal 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 marzo del 2010 ) no se produjeron eventos que, en la opinión de los Auditores Externo de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos;