

IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**



IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

ÍNDICE

Páginas No.

Informe del Auditor Independiente	3-4
Estado de Situación	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios del Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-13

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
 - NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
 - NIAA - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
-



ING. COM. CPA. ROBERTO RUIZ MAZZINI
Auditor Independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Junta Directiva de:

IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

Dictamen sobre los estados financieros:

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de **Importadora Comercial Barros ImporbarSA S.A.**, los cuales incluyen el Estado de Situación al 31 de diciembre de 2011, el Estado de Resultados, de Cambios del Patrimonio y del Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores significativos, ya sean causados por fraude o error; el seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y el efectuar estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en mi auditoría. Realice esta auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de **Importadora Comercial Barros ImporbarSA S.A.** Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones de



contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión:

5. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Importadora Comercial Barros Imporbarza S.A.** al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Al 31 de diciembre del 2011, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.-003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios:

7. Relacionado con el aspecto tributario y de conformidad con lo establecido en el artículo 279 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y en la Resolución NAC-DGERCGC10-00139 publicada en el Registro Oficial No. 188 el 07 de mayo del 2010, el Informe de Cumplimiento Tributario, correspondiente al ejercicio económico 2009 y siguientes, deberá entregarse en la respectiva Secretaría del SRI de acuerdo con el domicilio fiscal del sujeto pasivo auditado, hasta el 31 de julio del siguiente año al que corresponda el examen; en la forma y con el contenido establecido para el efecto. El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la Compañía **Importadora Comercial Barros Imporbarza S.A.**, consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentados en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultado de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe, la Compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado del 2011. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no me resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que dispongo.



Ing. Com. CPA. Roberto Ruiz Mazzini
Auditor Externo
No. SC-RNAE-2 -654

Guayaquil, Junio 13 del 2012



IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>US\$ Dólares</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo		13.513,83	9.532,50
Inversiones Corrientes		2.785,55	1.784,00
Cuentas por Cobrar	2	965.903,91	717.676,98
Inventarios	3	<u>939.519,30</u>	<u>1'053.304,30</u>
Total Activo Corriente		1'921.722,59	1'782.297,78
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y equipos, neto	4	491.622,54	261.652,60
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		-	12.912,58
Otros Activos		<u>5.033,19</u>	<u>12.492,37</u>
Total Activo No Corriente		496.655,93	287.057,55
TOTAL ACTIVOS		<u>2'418.378,32</u>	<u>2'069.355,33</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	5	116.489,68	97.488,48
Cuentas por Pagar	6	<u>1'316.057,70</u>	<u>647.930,70</u>
Total Pasivo Corriente		1'432.547,38	745.419,18
PASIVO NO CORRIENTE			
Deuda a Largo Plazo	5	152.995,04	104.403,20
Cuentas por Pagar	6	150.000,00	327.300,52
Préstamos de Accionistas		<u>289.593,98</u>	<u>95.352,15</u>
Total Pasivo no Corriente		592.589,02	527.055,87
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	7	800,00	800,00
Reserva Legal		12.859,56	12.859,56
Aporte para futuro aumento de capital	8	184.438,05	555.000,00
Otras Reservas		157.475,35	157.475,35
Resultados Acumulados		36.645,31	65.603,70
Resultados del Período		<u>1.023,65</u>	<u>5.141,67</u>
Total del Patrimonio de los Accionistas		393.241,92	796.880,28
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2'418.378,32</u>	<u>2'069.355,33</u>

Ver políticas contables y notas en los estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

	<u>Notas</u>	<u>US\$ Dólares</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas Netas	4'806.992,06	4'861.156,54
(-) Costo de Ventas	<u>(3'890.524,66)</u>	<u>(4'101.621,15)</u>
Margen Bruto en ventas	916.467,40	759.535,39
GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	<u>(809.245,57)</u>	<u>(733.159,49)</u>
Total Gastos Operacionales	(809.245,57)	(733.159,49)
UTILIDAD OPERACIONAL	107.221,83	26.375,90
Otros Egresos (Ingresos) no Operacionales:		
Gastos Financieros	<u>(65.457,36)</u>	<u>(37.473,85)</u>
Otros Ingresos	<u>2.470,80</u>	<u>21.755,72</u>
Total Otros (Egresos) Ingresos no Operacionales	(62.986,56)	(15.718,13)
UTILIDAD ANTES DE PART.E IMP. RENTA	44.235,27	10.657,77
15% Participación de Trabajadores	9 (6.635,29)	(1.598,66)
25% Impuesto a la Renta	9 <u>(36.576,33)</u>	<u>(3.917,44)</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	<u>1.023,65</u>	<u>5.141,67</u>

Ver políticas contables y notas en los estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futuro Capital	Otras Reservas	Resultados Acumuladas	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2010	\$ 800,00	\$ 0,00	\$ 98.000,00	\$ 157.475,35	\$ 73.223,47	\$ 5.239,78	\$ 334.738,60
Transferencia					\$ 5.239,78	-\$ 5.239,78	\$ 0,00
Aporte de Accionistas			\$ 457.000,00				\$ 457.000,00
Apropiación de reserva legal		\$ 12.859,56			-\$ 12.859,56		\$ 0,00
Resultados del ejercicio						\$ 5.141,67	\$ 5.141,67
Saldo al 31 de diciembre de 2010	\$ 800,00	\$ 12.859,56	\$ 555.000,00	\$ 157.475,35	\$ 65.603,69	\$ 5.141,67	\$ 796.880,27
Transferencia					\$ 5.141,67	-\$ 5.141,67	\$ 0,00
Reclasificación			-\$ 370.561,95				-\$ 370.561,95
Ajustes años anteriores					-\$ 34.100,05		-\$ 34.100,05
Resultados del ejercicio						\$ 1.023,65	\$ 1.023,65
Saldo al 31 de diciembre de 2011	\$ 800,00	\$ 12.859,56	\$ 184.438,05	\$ 157.475,35	\$ 36.645,31	\$ 1.023,65	\$ 393.241,92

Ver políticas contables y notas en los estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL**

	<u>US\$ Dólares</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	4'594.074,91	5'334.103,90
Efectivo pagado a empleados y proveedores	(4'363.053,14)	(5'724.810,88)
Aporte para futuro aumento de capital	<u>(370.561,95)</u>	<u>457.000,00</u>
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación	(139.540,18)	66.293,02
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades y equipo, neto	(117.311,81)	(99.504,95)
Inversiones Corrientes	<u>(1.001,55)</u>	<u>784,00</u>
Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión	(118.313,36)	(98.720,95)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones Bancarias	67.593,04	169.904,56
Préstamos de Accionistas	<u>194.241,83</u>	<u>(204.030,01)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) de activ. de financiamiento	<u>261.834,87</u>	<u>(34.125,45)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	3.931,83	(66.553,38)
Efectivo y equivalentes de efectivo (caja y bancos) al inicio	<u>9.532,50</u>	<u>76.085,88</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo (caja y bancos) al final	<u>13.513,83</u>	<u>9.532,50</u>

Ver nota en los estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Importadora Comercial Barros Imporbarsa S.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 19 de mayo de 1995 ante la Notaría Vigésima Primera del Cantón Guayaquil, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 3988 del 23 de junio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de julio de 1995, a la fecha cuenta con un capital suscrito y pagado de US \$ 800,00 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1,00) cada una. La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería, productos de caza, equipos de seguridad y protección industrial.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro, la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.GDSC.010 publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31 del 2008, en su Artículo Primero literal 1 dispuso que adoptarán las NIIF a partir del 1 de Enero de 2010 las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercados de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. El año 2009 se lo considera como un periodo de transición. Ver Nota 11.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósito de elaboración del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo la cuenta caja y bancos.

Propiedad y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos se deprecian aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos:</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles-Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33,33%

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Participación Trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía realiza provisión y paga a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se la calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados en el año en que se devenga con base al método de impuesto por pagar.

Las disposiciones vigentes establecen que la tasa del impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por la venta al por mayor de artículos de ferretería.

Intereses.- Los intereses originados por obligaciones bancarias son registrados en los resultados utilizando el método de acumulación, en cambio los intereses ganados provenientes de cuentas bancarias o inversiones temporales son registrados por el método del efectivo.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones o supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente, así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2. **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de esta cuenta es:

	<u>US\$ Dólares</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar clientes	872.760,98	642.752,58
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	87.789,82	68.087,83
Cuentas por Cobrar Relacionadas	24.396,80	30.426,18
Otras Cuentas por Cobrar	31.688,93	27.367,42
(Provisión para cuentas incobrables)	<u>(50.732,62)</u>	<u>(50.957,03)</u>
Total	<u>965.903,91</u>	<u>717.676,98</u>

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de esta cuenta es:

US\$ Dólares

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventarios de mercaderías en almacén	<u>939.519,30</u>	<u>1'053.304,30</u>

4. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de la propiedad y equipos, neto y su depreciación acumulada por el año terminado 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

US\$ Dólares

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	261.652,60	162.147,65
Adquisiciones, bajas, neto	267.266,49	184.619,49
Depreciación cargada a resultados	<u>(37.296,55)</u>	<u>(85.114,54)</u>
Saldo al final del año	<u>491.622,54</u>	<u>261.652,60</u>

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía ha hipotecado un vehículo y un terreno con el Banco de Guayaquil. Ver Nota 5.

5. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

<u>Entidad</u>	<u>US\$ Dólares</u>		<u>Total</u>
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	
Banco del Austro	25.000,00	-	25.000,00
Banco de Guayaquil (a)	25.000,00	104.403,20	129.403,20
Banco de Machala	49.010,24	-	49.010,24
Banco Internacional	<u>22.479,44</u>	<u>48.591,84</u>	<u>71.071,28</u>
Total	<u>116.489,68</u>	<u>152.995,04</u>	<u>269.484,72</u>

(a) Sobre estos préstamos se encuentran hipotecados un terreno y un vehículo por \$ 75.647,32 y \$ 14.441,37 con vencimientos hasta el 28 de julio 2015 y 30 de abril 2014 e intereses del 16,30% y 11,23% respectivamente.

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

<u>Rubro</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>US\$ Dólares</u>		<u>Total</u>
		<u>Largo Plazo</u>		
Proveedores Nacionales	932.224,05	150.000,00		1'082.224,05
Proveedores del Exterior	236.324,09	-		236.324,09
Provisiones y otras	110.933,23	-		110.933,23
Impuestos por pagar	36.576,33	-		36.576,33
Total	<u>1'316.057,70</u>	<u>150.000,00</u>		<u>1'466.057,70</u>

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>US\$ Dólares</u>	<u>%</u>
Edgar Rafael Barros Pazmiño	480,00	60,00
Sonia Catalina Barros Pazmiño	<u>320,00</u>	<u>40,00</u>
Total	<u>800,00</u>	<u>100,00</u>

8. APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía ha registrado una reclasificación por un valor de \$ 370.561,95 como aporte para futuro aumento de capital, y un acumulado de \$ 184.438,05.

9. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta causado por el año 2011 se determina como sigue:

	<u>US\$ Dólares</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	44.235,27	10.657,77
Participación Trabajadores	(6.635,29)	(1.598,66)
Gastos no deducibles	10.422,76	<u>6.610,54</u>
Utilidad gravable antes de impuesto a la renta	48.022,74	15.669,75
Impuesto a la renta	<u>(36.576,33)</u>	<u>(3.917,44)</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>1.023,65</u>	<u>5.141,67</u>

10. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Los estados financieros por el año terminado 31 de diciembre del 2011, han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

11. ADOPCIÓN Y APLICACIÓN DE LAS NIIF

A través de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para los años 2010, 2011 y 2012. Por lo tanto la compañía deberá adoptar y aplicar las NIIF intensamente a partir del año 2012, siendo el año 2011 el periodo de transición.

12. HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (Junio 13 del 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
