



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 17 de abril del 2006

A los accionistas de

Importadora Comercial Barros IMPORBARSA S.A.

23900

1. Hemos auditado el balance general de **Importadora Comercial Barros IMPORBARSA S.A.** al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. 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 exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, con base en 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 auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financiero arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Importadora Comercial Barros IMPORBARSA S.A.** al 31 de diciembre del 2005, 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.


Washington Chong Gómez
Reg. Nac. Cont. No. 4638
SC - RNAE No. 0089



IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31, DEL 2005

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.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Base de presentación 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 y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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.

Propiedades y equipos.- Se muestran 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 registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registran 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 línea recta, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales.

Mejoras de local arrendado	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%



Provisión para impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 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.

Participación de los trabajadores 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.

NOTA 3.- CAJA - BANCOS

Al 31 Diciembre del 2005 estaba compuesta por los siguientes saldos.

	US\$
Caja	
Caja	11.350,00
Bancos	
Bancos del Pacifico Cta. Cte. # 493258-7	14.134,76
Banco del Pichincha Cta. Ahr. # 623101896	3.939,36
Banco Internacional Cta. Cte. # 1200601537	255,25
Lloyds Bank Cta. Cte. # 11070854	2.022,11
Banco del Pichincha Cta. Cte. # 5802541-2	2.112,48
P N Bank Cta. Cte. # 130493206	-5.943,59
Banco Guayaquil # 380686-3	15.634,56
TOTAL	43.504,93

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2005 incluyen lo siguiente:

	US\$
Cientes	633.162,67
Otras Cuentas por Cobrar	40.570,93
	<hr/>
	673.733,60
Provisión Cuentas Incobrables	-26.036,04
	<hr/>
	647.697,56

NOTA 5.- INVENTARIOS

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2005 es el siguiente:

INVENTARIO	
Productos Terminados	716.686,99
Inventario en Transito	12.857,48
Suministros	9.261,39
TOTAL	738.805,86

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre 2005 incluye lo siguiente:

Retención en la Fuente	43.886,37
Prestamos Empleados Largo Plazo	12.010,70
Depósitos en Garantía	4.763,97
	<hr/>
	60.661,04



NOTA 7.-PROPIEDADES Y EQUIPOS

El saldo al 31 de diciembre 2005 incluye lo siguiente:

	SALDO 31/12/2004 US\$	ADICIONES	VENTAS / RETIROS	SALDO 31/12/2005 US\$
Mejoras del Local Arrendado	80.239,88	10.586,29	0,00	90.826,17
Maquinarias y Equipos	19.240,16	-9.436,91	0,00	9.803,25
Equipo Computación	71.497,38	2.423,66		73.921,04
Mueble y Enseres	65.634,58	3.353,80		68.988,38
Vehiculos	67.897,04	47.570,19	-7.000,00	108.467,23
	304.509,04	54.497,03	-7.000,00	352.006,07
Depreciación Acumulada	-152.677,19	-51.015,19	2.800,00	-200.892,38
TOTAL	151.831,85	3.481,84	-4.200,00	151.113,69

NOTA 8- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 Diciembre del 2005 la Compañía mantiene las siguientes Obligaciones:

	US\$
Banco de Guayaquil	10.321,75
Banco del Pichincha	30.000,00
Lloyds Bank	100.000,00
Banco de Guayaquil	11.451,93
TOTAL	151.773,68

(1) Este préstamo genera el 3% de interés Anual y se encuentra garantizado por los Accionistas. Vence en abril 2006

NOTA 9.- PROVEEDORES

Al 31 Diciembre del 2005 incluye lo siguiente:

	US\$
Proveedores Locales	276.891,67
Proveedores del exterior	262.470,11
TOTAL	539.361,78

NOTA 10.- PASIVO A LARGO PLAZO

El pasivo a largo plazo al 31 diciembre del 2005 esta compuesto por los siguientes accionistas

	US\$
Sonia Barros Pazmiño	349.263,86
Edgar Barros Pazmiño	278.025,68
TOTAL	627.289,54

NOTA 11.- 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 2005 fue determinada como sigue:

	<u>US\$</u>
Utilidad según estado de resultado	27.551,80
Menos – 15% Participación empleados	4.132,77
BASE IMPONIBLE	23.419,03
25% Provisión de Impuesto a la Renta	5.854,76
Menos – Retenciones en la Fuente	43.886,37
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	38.031,61

NOTA 12.- CAPITAL SOCIAL

Está representado por 20.000 acciones a un valor nominal unitario US \$ 0,04 de Capital Suscrito y pagado al 31 de Diciembre del 2005 cuyo detalle es los siguientes:

ACCIONISTAS	No. De Acciones	Valor Total
Sonia Barros Pazmiño	8.000	320,00
Edgar Barros Pazmiño	12.000	480,00
TOTAL	20.000	800,00

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no han existido situaciones o hechos importantes que a criterio de la administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos sobre los Estados Financieros.

IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2005

Expresados en dolares estadounidenses

ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES:	
Caja y Bancos	43.504,93
Cuentas por Cobrar	647.797,56
Inventarios	738.805,86
Pagos Anticipados	60.661,03
Total Activos Corrientes	<u>1.490.769,38</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	
Mejoras del local arrendado	90.826,17
Maquinarias y equipos	9.803,25
Equipos de computacion	73.921,04
Muebles y enseres	68.988,38
Vehiculos	108.467,23
Total	<u>352.006,07</u>
Menos Depreciacion Acumulada	<u>-200.892,38</u>
Total de Propiedades y Equipos	<u>151.113,69</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>1.641.883,07</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO	
PASIVO CORRIENTE	
Obligacione Bancarias	151.773,68
Proveedores	539.361,78
Cuentas por Pagar	24.817,08
Impuestos por Pagar	30.853,07
Pasivos Acumulados	63.842,32
Total Pasivos Corrientes	<u>810.647,93</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	627.289,54
Accionistas	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
Capital Social	800,00
Aumento de Capital en tramite	98.000,00
Reserva de Capital	157.475,35
Resultados Acumulados	-69.894,02
Utilidad del Ejercicio	17.564,27
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>203.945,60</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>1.641.883,07</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2005
Expresados en dolares estadounidenses

INGRESOS:	
Ventas netas	4.431.940,51
COSTOS:	
Costo de venta	<u>3.782.049,67</u>
UTILIDAD BRUTA	649.890,84
GASTOS DE OPERACION:	
Gastos de Ventas	322.064,37
Gastos de Administracion	<u>286.866,92</u>
	<u>608.931,29</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	40.959,55
Otros (ingresos) y egresos	<u>13.407,75</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO	27.551,80
Participacion trabajadores	4.132,77
Impuesto a la renta	<u>5.854,76</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>17.564,27</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO****AL 31 DICIEMBRE 2005**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ	RESERVAS LEGAL	RESERVAS DE CAPITAL	PATRIMONIO	UTILIDADES AÑOS ANTERIORS	UTILIDADES PRESENTE EJERCICIO	TOTALES
Saldo al 31 Diciembre 2004	800,00	98.000,00	0,00	157.475,35	0,00	-75.286,23	5.392,21	186.381,33
Tranferencia Utilidad 2004						5.392,22	-5.392,22	0,00
Utilidad Presente Ejercicio 2005							17.564,27	17.564,27
Aporte Aumento Capital		0,00						0,00
Saldo al 31 Diciembre 2004	800,00	98.000,00	0,00	157.475,35	0,00	-69.894,01	17.564,26	203.945,60

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO

POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2005

(Expresado en dólares americanos)

	US \$
1.- FUENTE DE FONDOS	
De Operaciones	
Utilidad del Ejercicio	17.564,27
Partidas que no requieren Fondos	
Depreciaciones	48.215,19
TOTAL DE OPERACIONES	65.779,46
Disminución de Inventario	107.216,24
Incremento Obligaciones Bancarias	36.773,68
Incrementos de Impuesto por pagar	6.036,49
Incremento Proveedores	6.814,68
TOTAL FUENTES DE FONDOS	222.620,55
2.- APLICACIONES DE FONDOS	
Incremento Sobre giro	2.000,00
Disminución Pasivos Acumulados	897,29
Disminución Cuentas por Pagar	9.055,18
Disminución Pasivos Largo Plazo	40008,46
Incrementos Prestamos por Cobrar Largo Plazo	0,00
Incremento Cuentas por Cobrar	150.202,81
Incremento Pagos Anticipados	19.868,55
Incremento Propiedades y Equipos	47.497,11
TOTAL APLICACIONES DE FONDOS	269.529,40
Recursos Disponibles durante el año	-46.908,85
Efectivo Disponible al comienzo del año	90.413,78
Efectivo Disponible al final del año	43.504,93

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros