

B  
Ep. # 43.900

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 20 de junio del 2007

A los accionistas de

**Importadora Comercial Barros IMPORBARSA S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **Importadora Comercial Barros IMPORBARSA S.A.** al 31 de diciembre del 2006, 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 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, 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 auditoria 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 2006, 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 Chole González  
Reg. Nac. Cont. No. 4638  
SC - RNAE No. 0089  
RUC. No. 09-00207408001



# IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31, DEL 2006

---

### 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 2006 estaba compuesta por los siguientes saldos.

	US\$
Caja	
Caja	5.458,67
Bancos	
Bancos del Pacifico Cta. Cte. # 493258-7	8.516,50
Banco del Pichincha Cta. Ahr. # 623101896	2.774,21
Banco Internacional Cta. Cte. # 1200601537	1.665,50
Lloyds Bank Cta. Cte. # 11070854	629,04
Banco Santander & Trust Ltd.	500,00
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 380686-3	170,40
<b>TOTAL</b>	<b>19.714,32</b>

### NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2006 incluyen lo siguiente:

	US\$
Cientes	743.616,91
Otras Cuentas por Cobrar	48.244,24
	<hr/>
	791.861,15
Provisión Cuentas Incobrables	-32.550,87
	<hr/>
	<b>759.310,28</b>

### NOTA 5.- INVENTARIOS

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

INVENTARIO	
Productos Terminados	705.712,81
Inventario en Transito	2.669,23
Suministros	7.058,78
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>715.440,82</b>

### NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre 2006 incluye lo siguiente:

Retención en la Fuente	63.956,28
Prestamos Largo Plazo	1.635,10
Depósitos en Garantía	2.920,06
	<hr/>
	<b>68.511,34</b>

## NOTA 7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El saldo al 31 de diciembre 2006 incluye lo siguiente:

	<u>SALDO</u> 31/12/2005 <u>US\$</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS /</u> <u>RETIROS</u>	<u>SALDO</u> 31/12/2006 <u>US\$</u>
Mejoras del Local Arrendado	90.826,17	0,08	0,00	90.826,25
Maquinarias y Equipos	9.803,25	52,00	0,00	9.855,25
Equipo Computación	73.921,04	5.334,17	0,00	79.255,21
Mueble y Enseres	68.988,38	2.561,37	0,00	71.549,75
Vehículos	108.467,23	0,00	-21.586,36	86.880,87
	<u>352.006,07</u>	<u>7.947,62</u>	<u>-21.586,36</u>	<u>338.367,33</u>
Depreciación Acumulada	-200.892,38	-49.361,24	1.530,00	-248.723,62
<b>TOTAL</b>	<b>151.113,69</b>	<b>-41.413,62</b>	<b>-20.056,36</b>	<b>89.643,71</b>

## NOTA 8- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 Diciembre del 2006 la Compañía mantiene las siguientes Obligaciones:

	<u>US\$</u>
Banco de Guayaquil	5.296,29
Banco del Pichincha	30.000,00
Banco de Guayaquil	7.894,51
Lloyds Bank	134.140,23
Banco Santander & Trust	54.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>231.331,03</b>

(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 2006 incluye lo siguiente:

	<u>US\$</u>
Proveedores Locales	186.673,20
Proveedores del exterior	325.321,31
<b>TOTAL</b>	<b>511.994,51</b>

## NOTA 10.- PASIVO A LARGO PLAZO

El pasivo a largo plazo al 31 diciembre del 2006 esta compuesto por los siguientes accionistas

	<u>US\$</u>
Sonia Barros Pazmiño	290.613,65
Edgar Barros Pazmiño	140.911,76
<b>TOTAL</b>	<b>431.525,41</b>

Ha disminuido por la absorción de parte de los Accionistas una pérdida de años anteriores de \$ 75.286 según Resolución de la Junta General de Accionistas celebrada el 26 de diciembre del 2006

#### 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 2006 fue determinada como sigue:

	<u>US\$</u>
Utilidad según estado de resultado	61.595,60
Menos – 15% Participación empleados	9.239,34
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>52.356,26</b>
25% Provisión de Impuesto a la Renta	13.089,06
Menos – Retenciones en la Fuente	31.547,44
<b>SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE</b>	<b>18.458,38</b>

#### 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 2006 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
<b>TOTAL</b>	<b>20.000</b>	<b>800,00</b>

#### 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 2006

Expresados en dolares estadounidenses

### ACTIVOS

#### ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	19.714,32
Cuentas por Cobrar	759.310,28
Inventarios	715.440,82
Pagos Anticipados	68.511,34
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b><u>1.562.976,76</u></b>

#### PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Mejoras del local arrendado	90.826,25
Maquinarias y equipos	9.855,25
Equipos de computacion	79.255,21
Muebles y enseres	71.549,75
Vehiculos	86.880,87
Total	338.367,33
Menos Depreciacion Acumulada	-248.723,62
<b>Total de Propiedades y Equipos</b>	<b><u>89.643,71</u></b>

#### TOTAL DE ACTIVOS

**1.652.620,47**

### PASIVO Y PATRIMONIO

#### PASIVO CORRIENTE

Obligacione Bancarias	231.331,03
Proveedores	511.994,51
Cuentas por Pagar	34.722,99
Impuestos por Pagar	28.512,78
Pasivos Acumulados	96.034,67
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b><u>902.595,98</u></b>

#### PASIVO A LARGO PLAZO

<b>Accionistas</b>	<b>431.525,41</b>
--------------------	-------------------

#### PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	800,00
Aumento de Capital en tramite	98.000,00
Reserva de Capital	157.475,35
Resultados Acumulados	22.956,53
Utilidad del Ejercicio	39.267,20
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b><u>318.499,08</u></b>

#### TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

**1.652.620,47**

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 2006  
Expresados en dolares estadounidenses

---

<b>INGRESOS:</b>	
Ventas netas	4.326.258,40
<b>COSTOS:</b>	
Costo de venta	<u>3.538.343,03</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>787.915,37</b>
<b>GASTOS DE OPERACION:</b>	
Gastos de Ventas	443.325,53
Gastos de Administracion	225.363,14
Depreciacion	<u>49.361,24</u>
	<u>718.049,91</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>69.865,46</b>
Otros (ingresos) y egresos	<u>8.269,85</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO</b>	<b>61.595,61</b>
Participacion trabajadores	9.239,34
Impuesto a la renta	<u>13.089,07</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>39.267,20</u></b>

**Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros**

# IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DICIEMBRE 2006

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ	RESERVAS		UTILIDADES AÑOS ANTERIORS		UTILIDADES PRESENTE EJERCICIO	TOTALES
			LEGAL	DE CAPITAL	PATRIMONIO	ANTERIORS		
Saldo al 31 Diciembre 2005	800,00	88.000,00	0,00	167.475,35	0,00	-69.894,01	17.564,26	203.945,60
Transferencia Utilidad 2005						17.564,26	-17.564,26	0,00
Utilidad Presente Ejercicio 2006							39.267,20	39.267,20
Transferencia a los Accionistas						75.286,28		75.286,28
<b>Saldo al 31 Diciembre 2004</b>	<b>800,00</b>	<b>88.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>167.475,35</b>	<b>0,00</b>	<b>22.956,53</b>	<b>39.267,20</b>	<b>318.499,08</b>

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 2006**

(Expresado en dólares americanos)

	US \$
<b>1.- FUENTE DE FONDOS</b>	
De Operaciones	
Utilidad del Ejercicio	39.267,20
Partidas que no requieren Fondos	
Perdidas Acumuladas a Cuenta Accionistas	75.286,28
Depreciaciones	47.831,16
<b>TOTAL DE OPERACIONES</b>	<b>162.384,64</b>
Disminución de Inventario	23.365,04
Incremento Obligaciones Bancarias	79.557,35
Incremento Cuentas por Pagar	9.905,91
Disminución Propiedades y Equipos	13.638,82
Incremento Pasivos Acumulados	32.192,35
<b>TOTAL FUENTES DE FONDOS</b>	<b>321.044,11</b>
<b>2.- APLICACIONES DE FONDOS</b>	
Disminución Proveedores	27.367,27
Disminución Pasivos Largo Plazo	195.764,13
Disminución Impuesto por pagar	2.340,29
Incremento Cuentas por Cobrar	111.512,72
Incremento Pagos Anticipados	7.850,31
<b>TOTAL APLICACIONES DE FONDOS</b>	<b>344.834,72</b>
Recursos Disponibles durante el año	-23.790,61
Efectivo Disponible al comienzo del año	43.504,93
Efectivo Disponible al final del año	19.714,32

**Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros**