

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 25 de febrero 2008

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 2007, 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 2007, 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
RUC. No. 09-00207408001



IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31, DEL 2007

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 2007 estaba compuesta por los siguientes saldos.

Caja	
Caja	1.150,16
Bancos	
Banco Pacifico Cta. Cte. No. 493258-7	2.896.41
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 623101896	1.851.84
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 380686-3	16.160.12
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1200601537	1.957.55
Lloyds Bank Cta. Cte. No. 11070854	1.478.81
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 5802541-2	53.064.75
	78.559.64

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2007 incluyen lo siguiente:

	US\$
Clientes	927.561.60
Otras Cuentas por Cobrar	79.391.26
	<hr/>
	1.006.952.86
Provisión Cuentas Incobrables	-40.999.28
	<hr/>
	965.953.58

NOTA 5.- INVENTARIOS

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

INVENTARIO	
Productos Terminados	917.866.64
Inventario en Transito	5.462.31
Suministros	6.931.81
	<hr/>
TOTAL	930.260.76

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre 2007 incluye lo siguiente:

Retención en la Fuente	73.985.91
Creditos Tributarios	47.061.87
	<hr/>
	121.047.78

NOTA 7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El saldo al 31 de diciembre 2007 incluye lo siguiente:

	<u>SALDO</u> 31/12/2005 US\$	ADICIONES	VENTAS / RETIROS	<u>SALDO</u> 31/12/2006 US\$
Mejoras del Local Arrendado	90.826,25	0,00	0,00	90.826,25
Maquinarias y Equipos	9.855,25	1.100,00	0,00	10.955,25
Equipo Computación	79.255,21	3.888,00	0,00	83.143,21
Mueble y Enseres	71.549,75	3.931,00	0,00	75.480,75
Vehículos	86.880,87	61.223,39	0,00	148.104,26
	<u>338.367,33</u>	<u>70.142,39</u>	<u>0,00</u>	<u>408.509,72</u>
Depreciación Acumulada	-248.723,62	-47.353,07	0,00	-296.076,69
TOTAL	89.643,71	22.789,32	-0,00	112.433,03

NOTA 8- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 Diciembre del 2007 la Compañía mantiene las siguientes Obligaciones:

	<u>US\$</u>
Banco de Guayaquil	11.363,85
Lloyds Bank	135.098,48
Banco Santander & Trust	125.715,94
TOTAL	272.178,27

NOTA 9.- PROVEEDORES

Al 31 Diciembre del 2007 incluye lo siguiente:

	<u>US\$</u>
Proveedores Locales	416.438,88
Proveedores del exterior	688.347,34
TOTAL	1.104.786,22

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	264.916,58
Edgar Barros Pazmiño	86.116,15
TOTAL	351.032,73

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 2007 fue determinada como sigue:

	<u>US\$</u>
Utilidad según estado de resultado	97.556.66
Menos – 15% Participación empleados	14.633.50
BASE IMPONIBLE	82.923.19
25% Provisión de Impuesto a la Renta	20.730.79
Menos – Retenciones en la Fuente	55.527.53
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	34.796.74

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
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 del Auditor Externo de la Compañía pudieran tener efectos significativos sobre los Estados Financieros.

IMPORTADORA COMERCIAL BARROS IMPORBARSA S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2007

Expresados en dolares estadounidenses

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	78.559,64
Cuentas por Cobrar	965.953,58
Inventarios	930.260,78
Pagos Anticipados	121.047,78
Total Activos Corrientes	<u>2.095.821,78</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Mejoras del local arrendado	90.826,25
Maquinarias y equipos	10.955,25
Equipos de computacion	83.143,21
Muebles y enseres	75.480,75
Vehiculos	148.104,26
Total	408.509,72
Menos Depreciacion Acumulada	-296.076,69
Total de Propiedades y Equipos	<u>112.433,03</u>

TOTAL DE ACTIVOS

2.208.254,81

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Obligacion Bancarias	272.178,27
Proveedores	1.104.786,22
Cuentas por Pagar	41.682,80
Impuestos por Pagar	70.197,13
Pasivos Acumulados	10.642,74

Total Pasivos Corrientes

1.499.487,16

PASIVO A LARGO PLAZO

Accionistas	351.032,73
-------------	------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	800,00
Aumento de Capital en tramite	98.000,00
Reserva de Capital	157.475,35
Resultados Acumulados	39.267,20
Utilidad del Ejercicio	62.192,37
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>357.734,92</u>

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

2.208.254,81

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 2007
Expresados en dolares estadounidenses

INGRESOS:	
Ventas netas	5.345.090,66
COSTOS:	
Costo de venta	<u>4.362.809,98</u>
UTILIDAD BRUTA	982.280,68
GASTOS DE OPERACION:	
Gastos de Ventas	579.684,28
Gastos de Administracion	294.650,95
Depreciacion	<u>47.353,07</u>
	<u>921.688,30</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	60.592,38
Otros (ingresos) y egresos	<u>-36.964,28</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO	97.556,66
Participacion trabajadores	14.633,50
Impuesto a la renta	<u>20.730,79</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>62.192,37</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 2007

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	RESERVAS			UTILIDADES		TOTALES
			LEGAL	DE CAPITAL	PATRIMONIO	AÑOS ANTERIORS	PRESENTE EJERCICIO	
Saldo al 31 Diciembre 2006	800,00	98.000,00	0,00	157.475,36	0,00	22.956,53	39.267,20	318.499,08
Tranferencia Utilidad 2006						39.267,20	-39.267,20	0,00
Utilidad Presente Ejercicio 2006							62.192,37	62.192,37
Reparto de utilidades						-22.956,53		-22.956,53
Saldo al 31 Diciembre 2007	800,00	98.000,00	0,00	157.475,36	0,00	39.267,20	62.192,37	367.734,92

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 2007

(Expresado en dólares americanos)

	US \$
1.- FUENTE DE FONDOS	
De Operaciones	
Utilidad del Ejercicio	62.192,37
Partidas que no requieren Fondos	
Reparto de Utilidades Años Anteriores	-22.956,53
Depreciaciones	47.353,07
TOTAL DE OPERACIONES	86.588,91
Incremento Obligaciones Bancarias	40.847,24
Incremento Proveedores	602.791,71
Incremento Cuentas por Pagar	6.959,81
Incremento Impuesto por pagar	41.684,35
Disminucion Pasivos Acumulados	-85.391,93
TOTAL FUENTES DE FONDOS	693.480,09
2.- APLICACIONES DE FONDOS	
Incremento de Inventario	214.819,96
Disminución Pasivos Largo Plazo	80.492,68
Incremento Propiedades y Equipos	70.142,39
Incremento Cuentas por Cobrar	216.643,30
Incremento Pagos Anticipados	52.536,44
TOTAL APLICACIONES DE FONDOS	634.634,77
Recursos Disponibles durante el año	58.845,32
Efectivo Disponible al comienzo del año	19.714,32
Efectivo Disponible al final del año	78.559,64

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros