

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **Almacén Familiar Cía. Ltda.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Almacén Familiar Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2001 y el correspondiente estado de resultado, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2001, la empresa registró como gastos de arrendamiento, el valor de \$ 30.000, sobre los cuales no se dio cumplimiento a la Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta, así como tampoco consta en los registros de la compañía, el 12% del Impuesto al Valor Agregado que grava esta operación; ocasionándose así una subvaluación en el pasivo en impuesto a la renta por \$ 7.500, y adicionalmente las correspondientes retenciones en la fuente, que deben ser asumidas por la compañía.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, excepto por el efecto de lo mencionado en el párrafo anterior, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Almacén Familiar Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Con el propósito de mejorar la situación económica del Ecuador, la misma que se agravó desde 1998, en enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, esto implicó, entre otras cosas: que la moneda de circulación oficial sea el dólar americano en vez del sucre, que los estados financieros cortados al 31 de marzo del 2000 sean convertidos de sucres a dólares americanos conforme a lo establecido por la Norma

Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, reforma de ciertas leyes a fin de adaptar el esquema jurídico del país a la dolarización de la economía. Sin embargo pese haber adoptado las anteriores medidas, la situación económica del país al cierre del año 2000 mostró una ligera recuperación y moderada estabilidad durante este año, la inflación del año en referencia fue alta. Durante el año 2001, la economía en el Ecuador, experimentó un mayor nivel de crecimiento. Los estados financieros deben ser analizados considerando la situación antes mencionada.



Ing. Cecilia Sosa O.
Registro S.C. N° 297

Enero 21 del 2003

ALMACÉN FAMILIAR CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

NOTAS

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y equivalentes	5	4,472
Cuentas por cobrar clientes	6	449,959
Inventarios	7	213,729
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	8	12,793
Total activos corrientes		<u>680,952</u>

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9	<u>733</u>
-------------------------------------	---	------------

TOTAL ACTIVOS		<u><u>681,685</u></u>
----------------------	--	-----------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones bancarias	10	18,915
Proveedores	11	138,765
Cuentas por pagar	12	128,927
Obligaciones fiscales e IESS	13	45,783
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	14	58,708
Total pasivos corrientes		<u>391,098</u>

OTROS PASIVOS	15	<u>77,085</u>
----------------------	----	---------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	16	400
Reserva de capital	17	22,586
Resultados acumulados		77,165
Resultado del ejercicio		113,351
Total patrimonio		<u>213,502</u>

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>681,685</u></u>
-------------------------------------	--	-----------------------

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de los estados financieros

ALMACÉN FAMILIAR CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

VENTAS NETAS	860,379
COSTO DE VENTAS	<u>-610,060</u>
MARGEN BRUTO	<u>250,318</u>
GASTOS OPERATIVOS Y VENTAS	<u>-174,261</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES	<u>76,057</u>
OTROS (GASTOS) INGRESOS:	
Intereses	<u>101,749</u>
Total	<u>101,749</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION	
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>177,806</u>
(-) PARTICIPACION TRABAJADORES	26,671
(-) IMPUESTO A LA RENTA	37,784
UTILIDAD NETA	<u>113,351</u>

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de los estados financieros

ALMACÉN FAMILIAR CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

<u>2001</u>	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Reserva</u> <u>legal</u>	<u>Utilidades</u> <u>acumuladas</u>	<u>Reserva</u> <u>de capital</u>	<u>Total</u> <u>patrimonio</u>
Saldo al comienzo del año	400		77,337	22,586	100,323
Utilidad neta del año			113,351		113,351
Ajuste			-172		-172
Saldo al final del año	<u>400 0</u>	<u>0</u>	<u>190,516</u>	<u>22,586</u>	<u>213,502</u>

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de los estados financieros

ALMACÉN FAMILIAR CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES

DE OPERACION:

Recibido de clientes	814,179
Pagado a proveedores y empleados	-776,363
Otros ingresos (gastos)	0
Efectivo neto (utilizado en)proveniente de actividades de operación	<u>37,816</u>

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES

DE INVERSION:

Variación de propiedades, planta y equipo, neto	-60
Adiciones de otros activos, neto	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-60</u>

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES

DE FINANCIAMIENTO:

Incremento de obligaciones bancarias	18,915
Variación de préstamos socios	-25,376
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>-6,461</u>

CAJA Y EQUIVALENTES:

Incremento neto durante el año	31,295
Saldo al comienzo del año	-26,823
Saldo al final del año	<u>4,472</u>

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de los estados financieros

(Continuación.....)

ALMACÉN FAMILIAR CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA
CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN)
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Utilidad neta del año	113,351
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	13
Provisión cuentas dudosas	1,141
Otras provisiones	64,455
Cambios en activos y pasivos:	
Clientes	-33,762
Otras cuentas por cobrar	-12,438
Inventarios	-87,854
Cuentas por pagar	49,145
Obligaciones fiscales	-28,906
Otros pasivos	-27,329
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>37,816</u>

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de los estados financieros

ALMACÉN FAMILIAR CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresadas en dólares)

1. OBJETO DE LA COMPAÑIA

Almacén Familiar Cía. Ltda., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública del 1º. de marzo de 1971, e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de agosto de 1971.

El objeto principal de la compañía es la comercialización de electrodomésticos por adquisiciones locales, pudiendo además dedicarse a la realización de actos de representación e intervención en general.

2. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

Con el propósito de mejorar la situación económica del Ecuador, la misma que se agravó desde 1998, en enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, esto implicó, entre otras cosas: que la moneda de circulación oficial sea el dólar americano en vez del sucre, que los estados financieros cortados al 31 de marzo del 2000 sean convertidos de sucres a dólares americanos conforme a lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 y reforma de ciertas leyes a fin de adaptar el esquema jurídico del país a la dolarización de la economía. Durante el año 2001, la economía en el Ecuador, experimentó un mayor nivel de crecimiento y estabilidad que en el año anterior; sin embargo, existen otros factores que aún son inciertos y deben ser superados con medidas que debe adoptar el Gobierno, a fin de completar todo el proceso de recuperación económica del país; la resolución de dichos aspectos está fuera del control de la Compañía y la misma no puede ser determinada a la fecha de este informe. Los estados financieros deben ser analizados considerando la situación antes mencionada.

3. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

Durante el año 2000, se emitieron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 16 y 17 y que tienen relación con la Corrección Monetaria Integral de los estados



Quito, febrero 13 de 2003

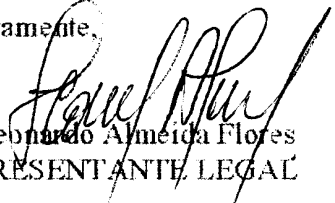
Srs.
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De mis consideraciones:

A la presente, me permito adjuntar el Informe de Auditoría correspondiente al año 2001 efectuado a Almacén Familiar Cia. Ltda. del cual soy Representante Legal.

Sin otro particular, y en cumplimiento a las Leyes y demás Reglamentos requeridos por la Administración Pública, me suscribo.

Atentamente,


Sr. Leonardo Almeida Flores
REPRESENTANTE LEGAL

17 FEB. 2003



financieros y la conversión de estados financieros a fin de adoptar la dolarización.

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas normas requieren la presentación de información comparativa; sin embargo, debido al cambio de moneda en el año 2000, para poder presentar estados financieros del año anterior convertidos a dólares americanos habría que aplicar los lineamientos de la NEC 17, los principios contables aceptados en el Ecuador no obligan a realizar la conversión anteriormente señalada.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad; y se encuentra en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales, mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NIC proveen.

Cambio de moneda.- según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, a partir del 31 de marzo del 2000 toda la información financiera debe ser presentada en dólares americanos, en vez de sucres.

Inventarios.- Al costo actualizado de las últimas adquisiciones.

Propiedades, planta y equipo.- Al costo de adquisición ajustado. El costo ajustado de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Equipo de oficina	10 %
Muebles y enseres	10 %

Ingresos, costos y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

Provisión para cuentas dudosas.- Sirve para cubrir posibles pérdidas que pueden producirse en la recuperación de la cartera, se establecen en base a lo determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno y a la evaluación de las cuentas.

4. **CONVERSION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Con base a los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 se realizó la conversión de los estados financieros de sucres a dólares americanos, cuyos principales aspectos se exponen a continuación:

Reexpresión Monetaria Integral aplicable a los Estados Financieros hasta el 31 de marzo del 2000.- El porcentaje de inflación correspondiente al período entre el 1° de enero al 31 de marzo del 2000 fue aproximadamente el 32%. Los procedimientos de ajuste son aquellos establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17. El resultado de la aplicación de la

corrección monetaria integral se debe registrar en los resultados del período, en la cuenta de Resultado por Exposición a la Inflación.

Utilización del índice especial de Corrección de Brecha.- Durante los últimos años ha existido una brecha entre la inflación y la devaluación anual del sucre en relación con el dólar americano, en los primeros años de la década del noventa la inflación fue mayor que la devaluación, mientras que en los dos últimos años de dicha década la devaluación ha sido sustancialmente mayor a la inflación, y con el objeto de que puedan convertirse a dólares americanos los estados financieros, se debe realizar previamente a las partidas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000, lo siguiente: a) reexpresar los estados financieros por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo del 2000 y b) ajustar las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar americano, por el índice especial de corrección de brecha, el mismo que surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen de la transacción en caso de ser posterior y el 31 de marzo del 2000.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha se registró en las siguientes cuentas: a) En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999; y, b) en la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000.

Los estados de resultados y flujos de efectivo fueron convertidos a dólares americanos aplicando la tasa de cambio de 25.000 sucres por cada dólar para cada una de las cuentas que conforman esos estados.

Conversión de estados financieros.- los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000, expresados en sucres y ajustados conforme se explica en los párrafos precedentes se dividieron para 25.000 con lo cual se obtuvo los saldos de los estados financieros a esa fecha convertidos a dólares americanos; dichos saldos son la base para iniciar la contabilidad en dólares americanos.

5. CAJA Y EQUIVALENTES

El detalle del rubro es el siguiente:

Caja	- 30.541
Bancos	35.013
Total	4.472

6. CLIENTES

Este rubro, lo conforman numerosos clientes con saldos que en su gran mayoría no superan los \$ 1.000. El saldo neto es el siguiente:

Cientes	454.632
(-) Provisión cuentas dudosas	<u>- 4.673</u>
Total clientes	<u>449.959</u>

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro es el siguiente:

Saldo inicial	3.532
Ajuste del año	<u>1.141</u>
Saldo final	<u>4.673</u>

7. INVENTARIOS

El inventario corresponde a la mercadería que la compañía cuenta para la comercialización y venta, y se refieren a electrodomésticos y artículos de hogar.

8. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle del rubro es el siguiente:

Anticipo de impuesto a la renta	12.688
Retenciones en la fuente	13
Retención de IVA	<u>91</u>
Total gastos anticipados y otras por cobrar	<u>12.793</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El desglose de este rubro es el siguiente:

Equipo de oficina	772
Muebles y enseres	<u>68</u>
Total activo fijo	<u>840</u>
Depreciación acumulada	<u>-107</u>
Total activo fijo neto	<u>733</u>

El movimiento de propiedades, planta y equipo fue como sigue:

Saldo inicial, neto	686
Adiciones (neto)	60
(-) Depreciación gasto	<u>- 13</u>
Saldo final, neto	<u>733</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a un préstamo sobre firmas en el Produbanco, genera una tasa de interés del 19%.

11. PROVEEDORES

El detalle del rubro es el siguiente:

Mabe Ecuador	16.928
Importadora Créditos Quezada	25.179
Ecasa	21.646
Banlow S.A.	550
Safied S.A.	7.230
Iskraemec S.A.	13.951
Lupercio Jiménez	1.234
Gerardo Ortiz e hijos	1.220
Importadora Suhey S.A.	35.068
Productos Metalúrgicos	12.804
Sermacosa	1.997
Farmimuebles	488
Productos Paraíso	36
Texcomercial	433
Total proveedores	<u>138.765</u>

12. CUENTAS POR PAGAR

El detalle del rubro es el siguiente:

Arriendos	30.000
Pintura y arreglos de almacén	14.790
Dr. Germán Mogollón	12.300
Dr. Ramiro García	9.585
Publicidad	8.395
Varios	53.856
Total cuentas por pagar	<u>128.927</u>

13. OBLIGACIONES FISCALES E IESS

El detalle del rubro es el siguiente:

Impuesto a la Renta	37.784
Impuesto al Valor Agregado	5.415
Retenciones en la fuente	804
Fondos de Reserva	1.459
Aportes y préstamos	321
Total obligaciones fiscales e IESS	<u>45.783</u>

14. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle del rubro es el siguiente:

Participación Trabajadores	26.671
Sueldos y beneficios sociales	6.702
Préstamos socios	25.335
Total gastos acumulados y otras por pagar	58.708

15. OTROS PASIVOS

El saldo corresponde a intereses anticipados de clientes, los mismos que se devengan en el año 2002.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido consiste de 400 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario, conforme a Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 15 de mayo del 2001.

17. RESERVA DE CAPITAL

En este rubro se incluyen las cuentas: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria; cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación, hasta el período de transición (marzo 31 del 2000). Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

18. IMPUESTO A LA RENTA**Conciliación Tributaria.-**

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

Año 2001:

Utilidad antes de impuestos y participación	177.806
(-) 15% Participación a trabajadores	-26.671
(-) Ingresos Exentos	0
(+) Gastos no deducibles	0
Base imponible para impuesto a la renta	151.135
Impuesto a la renta 25%	37.784