



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.** Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La Administración de **HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración de la Compañía, así como también evaluar la presentación de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para expresar nuestra opinión de auditoría.

OPINION

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios y Normas de Contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

SC - RNAE - 2 No. 274

Agosto 15 del 2012
Guayaquil, Ecuador

CPA. Manuel Pérez C.
SOCIO
Registro Nac. No. 17.183

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVO	
ACTIVO CIRCULANTE:	
Efectivo	(Nota C) 85,068
Cuentas por Cobrar	(Nota D) 1,082,889
Inventario	(Nota E) 151,728
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota F) 2,378
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	1,322,063
MUEBLES Y ENSERES	(Nota G) 262,224
OTROS ACTIVOS	(Nota H) 40,960
	<u>1,625,246</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	
PASIVO CIRCULANTE:	
Préstamos Bancarios	(Nota I) 41,573
Cuentas por Pagar	(Nota J) 876,598
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota K) 116,056
Impuestos por Pagar	(Nota L) 309,464
Porción Corriente del Pasivo Largo Plazo	(Nota M) 32,908
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	1,376,599
PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota M) 64,367
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	
Capital Pagado	(Nota N) 50,400
Aporte Futura Capitalización	18,000
Reserva Legal	(Nota O) 2,118
Ganancias Retenidas	(Nota P) 113,762
	184,280
	<u>1,625,246</u>


Sr. Enrique Naula Barreiro
Presidente


C.P.A. Aura Matute
Contador
RNC No. 4,316

Vea notas de A a R a los estados financieros

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas de Bienes	(Nota Q)	4,783,734
Otras Ventas		1180
Otros Ingresos		<u>84,021</u>
		4,867,575

COSTOS Y GASTOS:

Costo de Ventas	(Nota Q)	2,157,184
Gastos de Ventas		2,156,261
Gastos de Administración		480,105
Gastos Financieros		23,566
Otros Egresos		<u>23,023</u>
		4,842,139

**GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION
DE LOS TRABAJADORES Y LOS IMPUESTOS:**

Participación de los Trabajadores	<u>(3,815)</u>
	25,435

Impuesto a la Renta	<u>(24,640)</u>
---------------------	-----------------

PERDIDA EJERCICIO (3,020)


 Sr. Enrique Naula Barreiro
 Presidente


 C.P.A. Aura Mafute
 Contador
 RNC No. 4,316

Vea notas de A a R a los estados financieros

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Aporte Futura Capitaliz.</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Ganancias Retenidas</u>
Saldo a enero 1 del 2011	50,400	18,000	2,118	153,566
Participación e Impuesto 2010				(37,019)
Ajustes, neto				235
Pérdida del Ejercicio				<u>(3,020)</u>
Saldo a diciembre 31 del 2011	<u>50,400</u>	<u>18,000</u>	<u>2,118</u>	<u>113,762</u>


 Sr. Enrique Naula Barreiro
 Presidente


 C.P.A. Aura Matute
 Contador
 RNC No. 4,316

Vea notas de A a R a los estados financieros

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	4.762.565
Efectivo pagado a proveedores y otros	(4.532.792)
Pagos de intereses	(23.566)
Otros ingresos, neto	<u>65.006</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	271.213

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Disminución (Aumento) en otros activos	(6.796)
Aumento de activos fijos	<u>(222.168)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(228.964)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obtención de préstamos bancarios por pagar	128.600
Pagos de préstamos bancarios por pagar	(97.795)
Pagos de la participación e impuestos del 2010	(36.783)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(15.978)</u>
	36.271

EFFECTIVO DISPONIBLE:

Saldo del efectivo al inicio del año	<u>48.797</u>
--------------------------------------	---------------

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	85.068
--	---------------



Sr. Enrique Naula Barreiro
 Presidente



RNC No. 4316

Vea notas de A a R a lo estados financieros

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

(Continuación...)

CONCILIACIÓN DE LAS GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
GANANCIA DE EJERCICIO	(3,020)
Menos ingresos que no representan fuente de efectivo:	
Facturas Saludes	(353,574)
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:	
Depreciaciones y amortizaciones	60,748
Crédito tributario años anteriores	4,184
Venta de activos fijos (Costo)	3,861
Provisión cuentas incobrables	1,824
Participación a trabajadores e impuesto a la renta	28,456
	(257,521)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
Cuentas por cobrar	332,586
Inventarios	181,667
Gastos pagados por anticipado	450
Cuentas por pagar	370,335
Gastos acumulados por pagar	(422,085)
Impuestos por pagar	65,781
	528,734
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>271,213</u>


 Sr. Enrique Naula Barreiro
 Presidente


 C.P.A. Aura Matute
 Contador
 RNC No. 4,316

Vea notas de A a R a lo estados financieros

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares norteamericanos)

A. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA. (La Compañía) fue constituida el 1 de julio de 2005, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de julio de 2005. Mediante Junta General Universal de Socios celebrada el 10 de julio de 2006, resolvieron aumentar el capital social y cambiar los estatutos de la Compañía, esta resolución fue elevada a escritura pública el 3 de noviembre del 2006 y fue inscrita en el registro mercantil el 1 de febrero del 2008, en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 07-G-DIC-0007816, por el Intendente de Compañías de Guayaquil el 27 de noviembre del 2007. Su actividad principal es dedicarse a la comercialización, importación, transformación, empaque, consignación, representación, distribución de: equipos y sistemas de limpieza, purificación de agua y de aire para la industria, hospitales y el hogar, baterías y utensilios para cocina, vajillas de porcelana y otros materiales, cubiertos de mesa y cuchillería, cristalería, extractores de jugo, equipos y sistemas de almacenaje de comida y demás artículos y accesorios para el hogar, la industria y hospitales incluidos los de limpieza y decorativos, electrodomésticos en general, materiales de construcción, artículos de ferretería, grifería, artesanía y cerámica.

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que son emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, y son similares a sus correspondientes Normas Internacionales de Información Financiera—NIIF las mismas que incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, de las cuales se derivan las NEC.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) no han sido actualizadas en función de los cambios o emiendas recientes efectuadas en las Normas Internacionales de Información Financiera—NIIF; sin embargo, para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Aplicación de Normas Internacionales.- La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, en su Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008 y publicada en el Registro Oficial No. 498, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. De acuerdo a este cronograma, la aplicación de dichas normas regirá a determinadas compañías a partir del año 2010, 2011 y 2012, estableciendo como año de transición el año inmediato anterior según corresponda.

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación...)

Con esta nueva resolución se deja sin efecto el artículo tercero de la Resolución No. 06.QJIC1.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre del mismo año.

De acuerdo a esta nueva disposición, la Compañía deberá sujetarse a este cambio el cual le corresponde para el año 2012, considerando como periodo de transición el año 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre del 2011 deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

Flujos de Efectivo.- La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes en base a una evaluación de las mismas.

Inventarios.- Están registrados al costo de la compra, que no excede al valor neto realizable. El costo se determina bajo el método de costo promedio, excepto las importaciones en tránsito que se registran al costo específico según facturas mas los gastos de nacionalización incurridos.

Vehículos, Muebles y Equipo.- Los Activos Fijos se presentan neto de la depreciación acumulada y están contabilizadas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por depreciación se registra con cargo a las operaciones del periodo y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Cuenta</u>	<u>Tasa</u>
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Otros activos fijos	10%

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades.

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares norteamericanos)

R. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación...)

Impuesto a la Renta.- El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades: del 25% para el año 2010, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013, en adelante. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%.

En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado sea mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto se liquidará sobre el valor del anticipo determinado. La ganancia gravable difiere de la ganancia contable, debido a las partidas de ingresos exentos y/o gastos no deducibles.

Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva, que no está determinada sobre la base de un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como 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 los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

C. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Caja	27
Cajas Chicas	1.020
Bancos	<u>84.021</u>
	<u>85.068</u>

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (La moneda es dólares norteamericanos)

D. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Cuentas por Cobrar - Clientes	(1)	1.825
Cheques Cartera	(2)	98.462
Tarjetas de Crédito	(3)	74.328
Documentos por Cobrar	(4)	17.599
Anticipos a Proveedores	(5)	16.603
Cuentas por Cobrar Empleados y Funcionarios	(6)	43.743
<u>Cuentas Relacionadas:</u>		
Cuentas por Cobrar Saludes Cía. Ltda.	(7)	391.199
<u>Cuentas por Cobrar Dealer:</u>		
Formas de Pago	(8)	181.390
Anticipos Sujetos a Liquidación		67
Cuentas Incobrables Dealers	(9)	31.222
Anticipos y Préstamos	(10)	54.627
Notas Entrega/Devolución Bodega	(11)	24.044
<u>Crédito Tributario</u>		
Crédito Tributario IVA	(12)	4.165
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	(13)	150.181
Otras Cuentas por Cobrar		2.552
		1.092.307
Provisión Cuentas Incobrables	(14)	(9.318)
		<u>1.082.889</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011, un detalle de Cuentas por Cobrar - Clientes es el siguiente:

EMCOVISA S.A.	1.325
Andrade Reyes Marcos Aurelio	500
	<u>1.825</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2011, un detalle de la cartera de Cheques a fecha, es el siguiente:

Guayaquil P1 (Caja 1)	37.039
Guayaquil P2 (Caja 2)	47.389
Quito	14.034
	<u>98.462</u>

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares norteamericanos)

D. CUENTAS POR COBRAR (Continuación...)

- (3) Al 31 de diciembre del 2011, un detalle de Tarjetas de Crédito es el siguiente:

Diners Club	27.565
Visa	24.924
Mastercard	16.689
American Express	4.222
Tarjetas por liquidar	928
	74.328

- (4) Al 31 de diciembre del 2011, un detalle de Documentos por Cobrar (Letras de Cambio) es el siguiente:

PROYECTAL S.A.	4.391
Ayala Vargas Juan José	2.576
Panchana Robinson Panchana	1.571
Mayorga Rizzo Guillermo	1.382
Mendieta Cruzatti Luisa Agustina	1.257
García Torres Gianna Naír	1.249
Vega Barrero María Andrea	1.004
Otros (incluye Quito)	4.249
	17.599

- (5) Al 31 de diciembre del 2011, un detalle de Anticipos a Proveedores es el siguiente:

Comisión por facturar	11.814
Anticipo a compras varias	4.789
	16.603

- (6) Al 31 de diciembre del 2011, un detalle de Cuentas por Cobrar a Empleados y Funcionarios es el siguiente:

<u>Cuentas por Cobrar Funcionarios:</u>	
Enrique Naula Barreiro	12.097
Gonzalo Zambrano Naula	8.814
Jorge Daniel Naula Barreiro	7.000
Jorge Naula Zambrano	6.000
Sandra Hernández	4.008
	37.919
Cuentas por Cobrar Empleados	5.824
	43.743

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

D. CUENTAS POR COBRAR (Continuación...)

- (7) Salud & Estilo Cia. Ltda. es una empresa relacionada, tanto por ser el único proveedor de mercadería de la Compañía, como por tener administradores comunes. Al 31 de diciembre del 2011, el saldo corresponde a lo siguiente:

Concepto	<u>Factura No.</u>	<u>Monto</u>
Dos facturas emitidas para devolver mercadería que no fue vendida durante el año. Se emitió facturas porque Saludes no disponía de notas de crédito.	2655 2682	207,512 46,461 <u>253,973</u>
Una factura por "Servicio de Comercialización de productos".	2683	142,030 <u>396,003</u>
Valor negativo no analizado		<u>(4,804)</u>
		<u>391,199</u>

- (8) Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a las ventas cuyos vendedores no han entregado o confirmado la forma de pago, mientras tanto se registra en cuenta del vendedor. Un detalle de Formas de Pago es el siguiente:

Susy Nivela Fernandez	42,847
Alejandro Franco Alava	33,194
Arturo Alvarado	18,503
Marcelo Terán Medina	12,195
Maria Andrea Vega Barrero	8,758
Denisse Fulcones	7,368
Ruben Uzcá Villegas	6,234
Gabriel Garcia Morales	1,069
Edward Esmeraldas	2,578
Ivan Zambrano	2,464
Otros	43,180
	<u>181,390</u>

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Espresado en dólares norteamericanos)

D. CUENTAS POR COBRAR (Continuación...)

(9) Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a valores considerados como incobrables por la Gerencia y que estaban contabilizados a nombre de algunos vendedores. Si se ha establecido la incobrabilidad de estos valores, denieron contabilizarse como gasto, en la parte que supere a la provisión establecida. La Institución no ha establecido provisiones suficientes para cubrir posibles perdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, en base a una evaluación de las mismas. Somos de la opinión que los principios de contabilidad generalmente aceptados requieren que se efectué una provisión adecuada sobre aquellas partidas de dudoso cobro. Los efectos de estas desviaciones de los principios de contabilidad generalmente aceptados, sobre la situación financiera de la Institución y los resultados del periodo, no se han determinado.

(10) Al 31 de diciembre del 2011, un detalle de Anticipos y Préstamos es el siguiente:

Alejandro Franco Alava	5,128
Jorge Salas	3,778
Gorky Cabrera	3,458
Marcelo Terán Medina	3,313
Denisse Falcónes	3,167
Gabriel García Morales	2,905
David Zambrano Naula	2,750
Alfredo Arias Coronel	2,589
Julia Suárez / Eduardo García	2,581
Juan Carlos Bedon (Qto)	2,507
Maria Andrea Vega Barrera	2,500
Arturo Alvarado	2,362
Xavier Zambrano Naula	2,300
Rocio Zambonino Orbe	2,285
Otros (Menor Saldo)	17,194
Otros (Negativos)	(4,190)
	<u>54,627</u>

(11) Al 31 de diciembre del 2011, un detalle de Notas Entrega/Devolución Bodega, es el siguiente:

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares norteamericanos)

D. CUENTAS POR COBRAR (Continuación...)

Giorky Cabrera	4,672
Juan Carlos Bedon (Qto)	4,366
Xavier Carnacho	4,076
Rosa Leticia Pacheco	3,505
Jessie Calderon Cerpa	1,434
Virginia Pasquel Douglas	1,308
Otros (Menor saldo)	4,683
	<u>24,044</u>

(12) Al 31 de diciembre del 2011, un detalle de Crédito Tributario IVA es el siguiente:

IVA 30% Ret. Fte. de Clientes	4,092
IVA 70% Ret. Fte. de Clientes	51
Ret IVA Liquidar	<u>22</u>
	<u>4,165</u>

(13) Al 31 de diciembre del 2011, un detalle de Crédito Impuesto a la Renta es el siguiente:

Crédito Tributario Impuesto Renta	(a)	81,705
Ret. Fte. 2011 tarjetas		58,665
1% Ret. Fte. de Clientes		7,153
2% Ret. Fte. de Clientes		<u>2,858</u>
		<u>150,381</u>

(a) El saldo de esta cuenta no ha sido debidamente analizado y/o conciliada, ya que no es consistente con la declaración del Impuesto a la Renta del año anterior, en lo correspondiente a la conciliación tributaria. El detalle de la cuenta Crédito Tributario Impuesto Renta, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Según declaración del impuesto a la renta:

Crédito Tributario 2008	27,152
Crédito Tributario 2009	27,337
Crédito Tributario 2010	<u>27,216</u>
	<u>81,705</u>

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

D. CUENTAS POR COBRAR (Continuación,...)

(14) Considerando los US\$31,222 detallados en el numeral (9), que fueron clasificados por la Gerencia como cuentas incobrables, además del monto y la falta de una gestión de cobro especializada, la provisión para cuentas incobrables no es suficiente para cubrir esta contingencia. El movimiento de la cuenta Provisión Cuentas Incobrables durante el 2011 es el siguiente:

Saldo Inicial	(7,493)
Provisión del año	<u>(1,825)</u>
	(9,318)

E. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Inventario Mercaderías:

Inventario CARICO	(3,311)
Inventario PRO AQUA	40,386
Inventario Repuestos	44,032
Inventario SALADMASTER	34,100
Inventario Folletería	18,125
Inventario ROBOT	13,040
Inventario CRISTAL QUEST	6,048
Inventario TURBALUM	<u>2,988</u>
	155,408

Mercaderías:

Mercadería (Saludes)	(80)
Mercadería Local	<u>(3,600)</u>
	(3,680)
	151,728

F. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Seguros	2,028
Arriendos	<u>350</u>
	2,378

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

G. MUEBLES Y ENSERES

El movimiento de los Activos Fijos, neto y su depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

	Saldo 01/01/11	Adiciones	Transfer.	Ventas	Saldo 12/31/11
Muebles y Enseres	64,503	18,074	225	(3,860)	78,942
Equipos de Computac. y Comunicac.	67,006	20,712	(225)		87,493
Vehículos	47,775	176,696			224,471
Otros Equipos e Instalaciones	5,461	6,685			12,146
	184,745	222,167		(3,860)	403,052
Depreciación Acumulada	(87,327)	(53,501)			(140,828)
	97,418	168,666		(3,860)	262,224

G. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Cuentas por Liquidar		(646)
Depósitos en garantía	(15)	14,400
Activo Fijo Intangible	(16)	11,122
Gastos Diferidos Adecuaciones	(17)	31,228
		56,004
<u>Amortización acumulada:</u>		
Activo Fijo Intangible	(16)	(4,058)
Gastos Diferidos Adecuaciones	(17)	(11,094)
		(15,144)
		40,960

(15) Corresponde a pagos en calidad de garantías entregadas por los arrendos de los locales utilizados por la Compañía, en la operación del negocio.

(16) Corresponde al costo y amortización de intangibles como software, páginas web, etc., que se amortizan en 5 años.

(17) Corresponde al costo y amortización de instalaciones y adecuaciones de los locales arrendados por la Compañía, que se amortizan en 5 años. Esta cuenta no ha sido debidamente analizada y/o conciliada ya que existe una diferencia de US\$ 1,242 con el cuadro (extrucentable) de amortización de otros activos en este rubro.

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares norteamericanos)

I. PRESTAMOS BANCARIOS

Un resumen del saldo de préstamos por pagar al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

Banco Pichincha , Préstamo No.702026-00 por US\$20.000 a 24 meses plazo al 11.20% de interés anual, pagaderos en dividendos mensuales hasta el 8 de marzo de 2012.	2.775
Banco Pichincha , Préstamo No.1083054-00 por US\$34.000 a 360 días plazo al 11.20% de interés anual, pagaderos en dividendos mensuales hasta el 24 de marzo de 2012.	8.859
Banco Pichincha , Préstamo No.1114056-00 por US\$20.000 a 540 días plazo al 11.20% de interés anual, pagaderos en dividendos mensuales hasta el 19 de octubre de 2012.	11.522
Subtotal Banco del Pichincha	<u>23.156</u>
Banco Internacional , Préstamo No.276429 por US\$20.000 a 360 días plazo al 11.23% de interés anual, pagaderos en dividendos mensuales hasta el 5 de noviembre del 2012.	18.417
	<u>41.573</u>

I. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen del saldo de Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

Salud & Estilo C. Ltda. Saludes	(18)	470.123
Proveedores	(19)	125.336
Tarjetas de Crédito Corporativas	(20)	69.476
Cuentas por Pagar Varios	(21)	162.143
Otros Pasivos	(22)	46.342
Cuentas por Cobrar - Clientes	(23)	3.189
		<u>876.508</u>

- (18) Salud & Estilo C. Ltda. Saludes, es una compañía relacionada, por tener administradores comunes y por ser el único proveedor de la mercadería que Hogares Saludables, Hogables C. Ltda. comercializa. Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de esta cuenta refleja las facturas pendientes de pago menos los valores que por cuenta de este ha pagado la Compañía. Esta cuenta no ha sido debidamente analizada y/o conciliada, porque no existe un anexo que permita establecer específicamente cuales son los valores pendientes de pago.

HOGARES SALUDABLES, HOGABILES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares internacionales)

J. CUENTAS POR PAGAR (Continuación...)

(19) Un detalle del saldo de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Proveedores	(b)	41,328
Indesoft Corp. S.A.	(c)	18,242
Cuentas por Pagar Socios	(d)	62,584
Anticipos por Liquidar		3,182
		<u>125,336</u>

(b) Se incluyen en este rubro, los siguientes proveedores y valores:

Vallejo Araujo S.A.	14,757
Concecel S.A.	13,961
Hispana de Seguros	3,379
Andrés Vera Bravo	1,844
Memoryinfo S.A.	1,619
Augusto Yonda Campos	1,085
Rio Guayas Compañía de Seguros	1,051
Otros	8,623
Saludes Cía. Ltda.	(4,991)
	<u>41,328</u>

(c) Corresponde a valores por comisión en servicios de asesoría y reembolso de nómina del Sr. Gonzalo Zambrano Naula.

(d) Se incluyen en este rubro, los siguientes socios y valores:

Jorge Naula Z. Cta. Benja	24,129
Jorge Daniel Naula B	21,000
Jorge Naula Z. Préstamo	17,455
	<u>62,584</u>

(20) Un detalle del saldo de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Diners Club	44,943
American Express – B. Internacional	14,755
American Express – B. Guayaquil	5,790
Visa Pichincha	<u>3,988</u>
	69,476

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

J. CUENTAS POR PAGAR (Continuación...)

- (21) Un detalle del saldo de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Comisiones por pagar diciembre	56,020
Fondos:	
Fondo Vehículo	(281)
Fondo Salud y Testón	20
	(261)
Socios y Ejecutivos:	
Gonzalo Zambrano	13,989
Enrique Naula B	49,409
Jorge Naula Z	7,343
Jorge Daniel Naula B	6,910
	77,651
Varias Cuentas x Pagar	5,855
Maletines Carico	5,404
Recordmotor S.A.	4,340
CxP Ingresos Carico	4,277
Depositos x identificar	3,858
Otros (menor saldo)	4,790
	<u>162,743</u>

- (22) Corresponde a la contrapartida del egreso de inventario cuando se entrega mercadería a los vendedores para muestra y gestión de venta. Un detalle del saldo de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

VD Carico	35,298
VD Sala Master	7,919
VD Pro Aqua	2,300
VD Folletería	729
VD Repuestos	96
	<u>46,342</u>

- (23) Al 31 de diciembre del 2011, un detalle de Cuentas por Cobrar - Clientes es el siguiente:

LARVISA S.A.	1,147
Bajaña Flores Domínguez Germania.	1,464
Otros	569
	<u>3,180</u>

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

J. CIENTAS POR PAGAR (Continuación...)

Estas cuentas no han sido debidamente analizadas y depuradas, ya que tienen saldos menores y negativos.

K. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen del saldo de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

Provisión Gastos de Venta	(24)	27.149
Honorarios por Pagar	(25)	59.606
Provisión Beneficios Sociales	(26)	10.996
Provisión Servicios Básicos por Pagar	(27)	11.346
IFSS - Obligaciones por Pagar	(28)	2.651
Otros (menor saldo)		493
		<u>112.251</u>

- (24) Al 31 de diciembre corresponde principalmente a saldos que vienen del año anterior y que no han sido debidamente analizadas y/o conciliadas. Un detalle del saldo de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Prov Hon Com. ROB	<u>27.149</u>
	27.149

- (25) Un detalle del saldo de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Jorge Daniel Naula Barreiro	17.967
Jorge Naula Zambrano	<u>41.639</u>
	59.606

- (26) Un detalle del saldo de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Fondo de Reserva	809
Vacaciones	6.328
Décimo Cuarto Sueldo	3.594
Décimo Tercer Sueldo	955
Otras Provisiones	(2.690)
	<u>10.996</u>

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

K. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación...)

El movimiento de los beneficio sociales durante el 2011 fue el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2011</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pago</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2011</u>
Fondo de Reserva	219	3,764	(3,174)	809
Vacaciones	3,770	5,439	(2,881)	6,328
Décimo Cuarto Sueldo	1,226	9,061	(4,693)	5,594
Décimo Tercer Sueldo	639	10,858	(10,542)	955
	<u>5,854</u>	<u>29,122</u>	<u>(21,290)</u>	<u>13,686</u>

(27) Un detalle del saldo de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Servicios Básicos (electricidad, agua, internet, teléfonos, limpieza)	2,674
Otras Provisiones	<u>8,672</u>
	<u>11,346</u>

(28) Un detalle del saldo de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Aporte Patronal	1,392
Aporte Individual	1,071
Préstamos Quirografarios	<u>188</u>
	<u>2,651</u>

L. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen del saldo de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

IVA por Pagar	(29)	83,065
Retenciones IVA	(30)	129,899
Retenciones Fuente Imp. Rta	(31)	<u>71,859</u>
		<u>284,823</u>

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

L. IMPUESTOS POR PAGAR (Continuación...)

- (29) Corresponde al IVA por pagar de agosto y noviembre, con los que está en mora por US\$ 23.455 y diciembre por US\$ 4.432 que al 31 de diciembre del 2011, están pendientes de pago. Además, incluye US\$ 66.837 del IVA Cobrado por ventas a crédito que se compensan el mes siguiente. Un detalle del saldo de esta cuenta es el siguiente:

IVA Cobrado en Ventas	83,065
	83,065

- (30) Corresponde a las retenciones de agosto, septiembre, octubre y noviembre, con las que está en mora por US\$ 89.550 y diciembre por US\$ 22.398 que, al 31 de diciembre del 2011, están pendientes de pago. Un detalle del saldo de esta cuenta, es el siguiente:

IVA 30% Ret. Fte. a Proveedores	19,909
IVA 70% Ret. Fte. a Proveedores	16,026
IVA 100% Ret. Fte. a Proveedores	58,031
Ret. IVA del 2010	1
Pagos Ret de IVA x liquidar	35,932
	129,899

- (31) Corresponde a las retenciones de agosto, septiembre, octubre, noviembre, con las que está en mora por US\$53.525 y diciembre por US\$15.801 que, al 31 de diciembre del 2011, están pendientes de pago. Un detalle del saldo de esta cuenta, es el siguiente:

1% Ret. Fte. a Proveedores	7,228
2% Ret. Fte. a Proveedores	3,058
8% Ret. Fte. a Proveedores	45,879
10% Ret. Fte. a Proveedores	1,798
Ret. Fte 2010	(181)
Pagos Ret de I.R. x liquidar	14,077
	71,859

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

L. IMPUESTOS POR PAGAR (Continuación,...)

La conciliación del impuesto a la renta del período, es como sigue:

Comuncia del ejercicio	25.435
Menos: Participación de trabajadores	3.815
	21.620
Más: Gastos no deducibles en el país:	
Gastos no sustentados	9.656
Multas e intereses por infracciones o mora tributaria	13.542
	<u>23.198</u>
Utilidad Gravable	<u>44.818</u>
Impuesto a la Renta (24%)	10.756
Anticipo del impuesto a la renta – Impuesto mínimo	<u>24.640</u>

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

Impuesto a la renta causado	10.756
Diferencia con anticipo ejercicio fiscal	13.884
Impuesto Mínimo	24.640
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	<u>(68.676)</u>
Saldo a favor del contribuyente	(44.036)
Crédito Tributario Años Anteriores	<u>(81.705)</u>
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	<u>(125.741)</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros.

M. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen del saldo de préstamos por pagar largo plazo, al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

HOGARES SALUDABLES, HOGABILES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

M. PASIVO A LARGO PLAZO (Continuación...)

Banco Pichincha. Préstamo No.1083062-00 por US\$ 28.000 a 36 meses plazo al 11,30% de interés anual, pagaderos en dividendos mensuales hasta el 14 de marzo de 2014.	21.852
Banco Internacional. Préstamo No.276677 por US\$ 26.600 a 36 meses plazo al 11,23% de interés anual, pagaderos en dividendos mensuales hasta el 13 de diciembre de 2014.	26.600
Diners Club. Préstamo sin número, por US\$100,000 a 36 meses plazo al 11,23% de interés anual, pagaderos en dividendos mensuales hasta el 13 de mayo de 2013.	48.823
	97.275
Menos: Porción corriente	(32.908)
	<u>64.367</u>

N. CAPITAL PAGADO

Al 31 de diciembre del 2011, el Capital Pagado de la compañía está representado por 50,400 participaciones con valor nominal de US\$ 1,00 cada una. Durante el año 2011 se incorporó un nuevo socio y la participación de cada uno cambió en relación al estado al 31 de diciembre del 2010. A continuación el detalle:

<u>Socio</u>	<u>al 31/12/2010</u>		<u>al 31/12/2011</u>	
	<u>%</u>	<u>Saldo</u>	<u>%</u>	<u>Saldo</u>
Naula Barreiro Enrique Xavier	33%	16.757	25%	12.600
Naula Barreiro Jorge Daniel	33%	16.756	25%	12.600
Zambrano Naula José Gonzalo			25%	12.600
Naula Barreiro Andrés Eduardo	17%	8.577	13%	6.300
Naula Zambrano Jorge Enrique	17%	8.510	13%	6.300
		<u>50.400</u>		<u>50.400</u>

O. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria un contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa. La Compañía no ha hecho la apropiación de la Reserva Legal sobre la utilidad líquida del año 2010.

HOGARES SALUDABLES, HOGARLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

P. GANANCIAS RETENIDAS

Un resumen del saldo de Ganancias Retenidas, al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

Utilidades 2005	115
Utilidades 2006	15,155
Utilidades 2007	12,527
Utilidades 2008	12,553
Utilidades 2009	21,458
Utilidades 2010	54,974
	116,782
Perdida del Ejercicio 2011	(3,020)
	113,762

Q. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

La aplicación de la fórmula del inventario muestra el siguiente resultado:

(-) INVENTARIO INICIAL	333,395
(+) COMPRAS NETAS	2,869,611
(-) INVENTARIO FINAL	(151,728)
COSTO DE VENTAS (SEGÚN FORMULA)	
	2,051,278
DIFERENCIA	(7,387)
COSTO DE VENTAS (SEGÚN BALANCE)	2,044,341

Un detalle al 31 de diciembre del 2011 de las ventas y costo de ventas, es el siguiente:

	<u>VENTAS</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>
Productos CARICO	4,023,713	1,820,630
Productos ROBOT	(16,400)	
Furbalim	21,970	10,390
Feliciteria	6,535	6,320
Repuesto	23,714	12,480
Saladmaster	10,432	6,270
Cristal Quest	108,008	21,168
Pro Aqua	442,278	146,784
Otros activos	26,719	20,299
Servicios	136,765	
	4,783,734	2,044,341

HOGARES SALUDABLES, HOGABLES C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares norteamericanos)

R. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

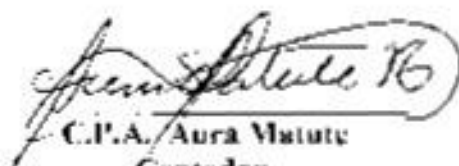
En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.IC.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2011 no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Partes relacionadas.-** De enero a diciembre del 2011, existen transacciones realizadas con SALUD & ESTILO CIA. LTDA.:
 - Compras: US\$1.869.611
 - Ventas: US\$ 353.574
3. **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-** Este es el primer período que se realiza auditoría, por lo tanto no hubieron recomendaciones a las cuales hacerle seguimiento.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.



Sr. Enrique Naula Barreiro
Presidente



C.P.A. Aura Matute
Contador
RNC No. 4.316