

AMBIENTES HOGAR 2000 CIA LTDA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre de 2011

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

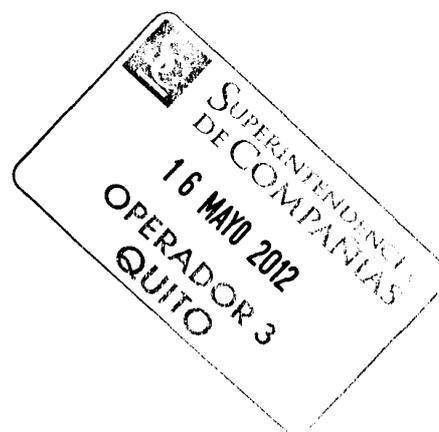
Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

Quito, 12 de abril 2012

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.** Que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

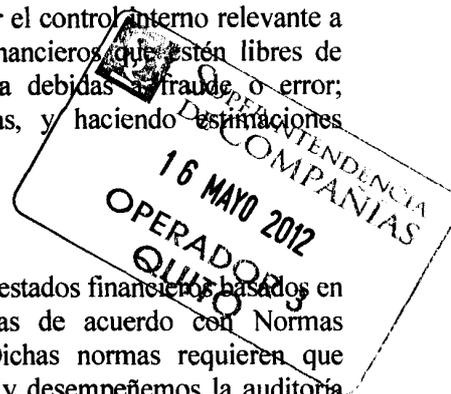
Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude, o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

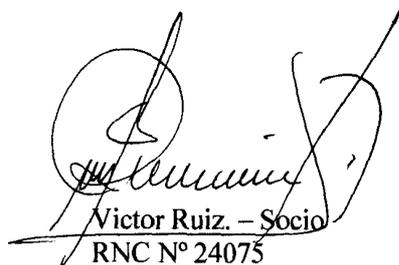
Opinión

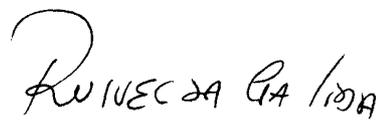
En nuestra opinión, excepto por los efectos del ajuste mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías las sociedades deben cambiar sus registros contables de manera obligatoria a partir de enero del 2012 de acuerdo con NIIF.

El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.


Victor Ruiz. – Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>	
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes	3	50.645		20.049
Cuentas por cobrar, neto	4	12.408		21.513
Inventarios	5	198.513		234.144
Impuestos Anticipados	6	69.888		100.219
Pagos Anticipados	7	338.241		482.535
Otras cuentas por cobrar	8	87.528		100.120
			757.223	958.580
Propiedad, planta y equipo:				
Costo	9	960.994		853.342
(Depreciación)		(532.470)	428.524	(492.952)
				360.390
Otros Activos:				
Inversiones	10	1.044		0
Cargos y Gastos Diferidos	11	0	1.044	131.866
Total			1.186.791	1.450.836
Pasivo y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	12	113.337		239.826
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	24.368		30.066
Cuenta por pagar relacionada	14	334.436		421.477
Préstamos de Terceros	15	4.979		12.366
Obligaciones Tributarias	16,19	73.585		86.883
Obligaciones Laborales	17	34.040		30.997
Anticipos por pagar	18	401.542	986.287	194.346
				1.015.961
Pasivos largo plazo:				
Préstamos de Terceros			61.748	61.748
Jubilación Patronal			6.118	0
Total			1.054.153	1.077.709
Patrimonio de los accionistas				
(véase estado adjunto)			132.638	373.127
Total			1.186.791	1.450.836

Las notas explicativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros



AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2011	2010
Ventas		1.625.061	1.162.737
(Costo de Ventas)		(881.495)	(655.934)
Utilidad bruta en ventas		743.566	506.803
Gastos			
Administrativos		(217.721)	(176.980)
Venta		(490.347)	(479.440)
Total Gastos		(708.068)	(656.420)
Resultado operacional		35.498	(149.617)
Otros Ingresos		8.609	618
Otros Gastos		(45.509)	(121.239)
(Pérdida) del Ejercicio antes de Impuestos		(1.402)	(270.238)
15% Trabajadores	19	0	0
Impuesto a la Renta	16.19	(13.104)	(16.343)
(Pérdida) del Ejercicio		(14.506)	(286.581)

Las notas expliativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros



AMBIENTES HOGAR 2000

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011**

	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Resultados Años Anteriores	Total
Saldos al 1 de enero del 2010	225.000	4.945	212.383	236.868	(225.572)	453.624
Ajuste reserva legal 2007		(58)			58	0
Ajuste Valuación 2007,2008,2009				170.763	69.870	240.633
Ajuste resultados acumulados 2008					620	620
Ajuste Impuesto Renta 2007/2008					(3.641)	(3.641)
Ajuste resultados acumulados 2009					(31.528)	(31.528)
Perdida del año					(286.581)	(286.581)
Saldos al 01 de enero del 2011	225.000	4.887	212.383	407.631	(476.774)	373.127
Intereses y moras SRI años 2008, 2009, 2010					(6.986)	(6.986)
Castigo de cuentas por cobrar año 2010					(41.511)	(41.511)
Ajuste amortización cargos diferidos año 2010					(101.924)	(101.924)
Ajuste por baja de Inventarios					(75.562)	(75.562)
Absorción de pérdidas años anteriores		(4.887)	(212.383)	(407.631)	624.901	0
Perdida año 2011					(14.506)	(14.506)
	225.000	0	0	0	(92.362)	132.638

Las notas explicativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2011	2010
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.840.318	1.017.438
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(1.601.944)</u>	<u>(1.266.491)</u>
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	<u>238.374</u>	<u>(249.053)</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Compras de activos fijos	(107.652)	(44.045)
Baja de diferidos	0	56
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	<u>(107.652)</u>	<u>(43.989)</u>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aportes (devoluciones) a relacionadas	(87.041)	421.477
Pago de Obligaciones Financieras	(5.698)	(119.418)
Pago de Préstamos de Terceros	<u>(7.387)</u>	<u>(35.006)</u>
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	<u>(100.126)</u>	<u>267.053</u>
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	30.596	(25.989)
Caja y bancos al inicio del año	20.049	46.038
Caja y bancos al final del año	<u>50.645</u>	<u>20.049</u>
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Pérdida/Utilidad del Ejercicio	(14.506)	(286.581)
Ajustes por:		
Impuesto a la renta	13.104	16.343
Depreciaciones	39.518	107.592
Amortizaciones	29.942	0
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	<u>82.564</u>	<u>123.935</u>
Disminución en cuentas por cobrar	8.061	31.313
Disminución (Aumento) en inventarios	(39.931)	96.461
Disminución (Aumento) Impuestos Anticipados	30.331	(2.787)
Disminución (Aumento) Pagos Anticipados	144.294	(7.539)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(28.919)	(22.649)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(126.489)	16.335
(Disminución) en Obligaciones Tributarias	(33.388)	(34.611)
(Disminución) Aumento en Obligaciones Laborales	9.161	(8.349)
(Disminución) Aumento en anticipos por pagar	207.196	(154.581)
Efectivo provisto por flujo de operaciones	<u>238.374</u>	<u>(249.053)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros



AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
NOTA 1. - OPERACIONES

La compañía AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito, el 23 de agosto del 1988. Su objeto social es la comercialización, importación, exportación, y representación de acabados para la construcción y muebles de todo tipo.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2011	5.41%
2010	3.33%
2009	4.44%

**NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES
MÁS SIGNIFICATIVAS**

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de 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.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 08.G.DSC-010 de 31 de diciembre del 2008 publicada en el Registro Oficial 498 de 31 de diciembre de 2008, resolvió que la aplicación de las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) para la preparación de estados financieros en la República del Ecuador se aplicaran a partir del año 2010 para los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa; a partir del 2011 las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD 4'000.000 al 31 de diciembre de 2007, las holding, de economía mixta, y sucursales de compañías extranjeras; y , desde el 2012 el resto de sociedades.



b) Cuentas por cobrar, neto

Registra principalmente las cuentas por cobrar a clientes nacionales directos, y la provisión para cuentas incobrables.

c) Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede su valor de reposición. El sistema de costeo utilizado es el promedio.

d) Pagos anticipados

Corresponde a anticipos entregados a proveedores, depósitos en garantía, anticipo para comprar de acciones y pago de seguros.

e) Otras cuentas por cobrar

Corresponde a cuentas por cobrar a empleados por motivo de préstamos y anticipos de sueldos entregados a los mismos.

f) Propiedad, planta y equipo

Se muestran al costo de adquisición ajustados por NEC 17 menos su depreciación acumulada. No se deprecian aquellos bienes totalmente depreciados.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 5% bienes inmuebles, 10% anual para muebles y enseres, equipos de oficina, herramientas, maquinaria; 20% anual para vehículos; y, 33% anual para equipos de computación que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado por NEC de los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

g) Cargos y gastos diferidos

Registra gastos incurridos en exhibiciones, participaciones en ferias internacionales, publicidad y adecuaciones, entre otros.

h) Cuentas por pagar

Registra principalmente los valores adeudados por la compra de bienes y servicios a proveedores nacionales y del exterior para el desarrollo de la operación.



i) Obligaciones con instituciones financieras

Registra las obligaciones contraídas con instituciones bancarias al costo, y clasificadas de acuerdo al plazo.

j) Obligaciones tributarias

Corresponde a las retenciones en la fuente practicadas, IVA por pagar por ventas realizadas, IVA retenido e impuesto a la renta generado.

k) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía no registró provisiones por este concepto debido a que generó pérdidas en los años 2010 y 2011 y no tiene base gravable sobre la cual tributar.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía calculó como impuesto a la renta el valor correspondiente al impuesto mínimo.

l) Anticipos por pagar

Corresponde a anticipos recibidos de clientes por ventas nacionales así como también, anticipos recibidos por venta de activos fijos.

m) Reserva Legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede



ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Durante el presente ejercicio se utilizó para absorber pérdidas en su totalidad.

n) Reserva por valuación

La NEC 12 establece que una partida de propiedades, planta y equipo sea registrada en libros a su costo de adquisición menos su depreciación, o la cantidad de recuperación, cuando haya evidencia de un deterioro del valor.

Un tratamiento permitido en esta norma es la reevaluación al valor justo de propiedad, planta y equipo, y el uso de esta cantidad revaluada como la base para determinar el cargo por depreciación.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución publicada en Registro Oficial 146 del 22 de agosto del 2000, dictó las normas para la valuación y registro contable de propiedad, planta y equipo, a valor de mercado, a las que se someterán las compañías sujetas al control de la superintendencia de compañías. Los informes de los peritos deberán ser aprobadas por la Junta General de Socios que oportunamente hubieran ordenado su elaboración.

El saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación podrá dedicarse a compensar los cargos diferidos provenientes de la activación del diferencial cambiario resultante de la corrección monetaria de los activos y pasivos de las empresas, en el ejercicio 1999; podrá también emplearse en capitalizar la compañía de que se trate, compensar pérdidas o incluso, compensar el saldo deudor de la cuenta reexpresión monetaria, o devolverse, en caso de liquidación. Por ningún concepto podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para cancelar la parte insoluta del capital suscrito.

Durante el presente ejercicio se utilizó para absorber pérdidas en su totalidad.

o) Reserva de capital

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la Reserva de capital.

El 19 de diciembre del 2001, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución publicada en Registro Oficial 483 del 28 de diciembre del 2001, dictó las normas y procedimientos a las que se someterán las Compañías que estén bajo su control para la capitalización del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por valuación y reserva por donaciones; en todos los casos esta decisión tendrá que ser aprobada previamente por la Junta General de Socios o de la entidad que haga sus veces.

No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.



Durante el presente ejercicio se utilizó para absorber pérdidas en su totalidad.

p) Cuentas de resultados

Se registran por el método de lo devengado.

q) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Para el caso de AMBIENTES HOGAR 2000 CIA. LTDA., las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en la cual las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente, hasta abril del 2011 un cronograma de implantación, hasta septiembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y, posteriormente, efectuar dicha conciliación al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Socios.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3. – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	2011	2010
Caja	800	850
Bancos	4.570	15.396
Valores a efectivizar	45.275	0
Fideicomiso Hogar 2000 (1)	0	3.803
TOTAL	50.645	20.049



- (1) Corresponde al saldo de la inversión que la compañía mantiene en el Fideicomiso Hogar Dos Mil, el cual se contrató para la administración de los flujos de fondos recibidos en los cobros de tarjetas de crédito y que sirven para realizar pago de obligaciones, transferencias bancarias y pago de servicios.

NOTA 4. – CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2011	2010
Clientes Directos	12.467	21.572
(Provisión Incobrables)	(59)	(59)
TOTAL	12.408	21.513

NOTA 5.- INVENTARIOS

La siguiente es la composición de inventarios al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	2011	2010
Cerámicas Importadas	51	25.837
Cerámicas Nacionales	3.001	9.299
Jacuzzi	11.950	24.557
Muebles Quito	0	8.684
Muebles Guayaquil	0	87
Accesorios Muebles Quito	30.755	6.179
Accesorios Muebles Guayaquil	0	431
Artefactos	100.730	58.692
Puertas y otros	0	2.169
Otros Acabados Nacionales	32.420	53.810
Otros Acabados Importados	19.606	44.399
TOTAL	198.513	234.144

En el presente ejercicio, la Compañía decidió dar de baja inventarios por un valor de USD 75.562, según aprobación de Junta de Socios de fecha 26 de septiembre 2011, por hallar diferencias entre los registros contables y existencias físicas.



NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

La siguiente es la composición de Impuestos Anticipados al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	2.011	2.010
Retención en la fuente año (Véase nota 19)	21.681	12.726
Retención en la fuente años anteriores (1)	47.829	80.505
Iva crédito tributario	0	6.988
Anticipo Impuesto a la Renta Cia.	378	0
TOTAL	<u>69.888</u>	<u>100.219</u>

(1) Actualmente se encuentra en proceso de reclamo el valor de USD 28.252 correspondiente al año 2008. Aún no se ha iniciado el proceso de reclamo del año 2009.

NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2011	2010
Anticipo Proveedores	10.056	107.972
Anticipo Compra Acciones	326.580	326.581
Depósitos en Garantía	0	660
Seguros Anticipados	1.605	6.462
Otros Anticipos	0	40.860
TOTAL	<u>338.241</u>	<u>482.535</u>

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a cuentas por cobrar a empleados por motivo de préstamos y anticipos de sueldos entregados a los mismos. Durante el presente ejercicio, la Compañía decide dar de baja cuentas por cobrar ex empleados, inversiones en Siete y exhibiciones cuenca



por un valor de USD 41.511 contra resultados del año 2010, según aprobación de Junta de Socios de fecha 26 de septiembre 2011.

NOTA 9. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2011 y 2010 en dólares:

Cuenta	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2011
Costo:				
Terrenos	1.247	0	0	1.247
Edificio e Instalaciones	624.265	101.790	0	726.055
Maquinaria	51.618	0	0	51.618
Equipos de oficina	142	289	0	431
Equipos de computación	97.163	4.627	0	101.790
Muebles y enseres	57.989	0	0	57.989
Vehículos	20.918	0	0	20.918
Muebles de exhibición	0	946	0	946
Subtotal	853.342	107.652	0	960.994
Depreciacion Acumulada	492.952	39.518	0	532.470
Total	360.390	68.134	0	428.524

Cuenta	Saldo 31/12/2009	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2010
Costo:				
Terrenos	1.247	0	0	1.247
Edificios e Instalaciones	463.015	161.250	0	624.265
Maquinaria	51.618	0	0	51.618
Equipos de oficina	142	0	0	142
Equipos de computación	95.455	1.708	0	97.163
Muebles y Enseres	54.488	3.501	0	57.989
Vehiculo	20.918	0	0	20.918
Subtotal	686.883	166.459	0	853.342
Depreciacion Acumulada	469.030	107.592	83.670	492.952
Total	217.853	58.867	(83.670)	360.390

(1) El 2010 la Compañía ajustó el valor del registro de depreciaciones acumuladas efectuadas en el 2008, fruto del registro del reavalúo por USD 83.670.

NOTA 10.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2011 corresponde principalmente a inversiones en acciones en Ligna por un valor de USD. 1.044.

NOTA 11.- CARGOS Y GASTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 corresponde principalmente a gastos incurridos en exhibiciones, herramientas, capacitaciones, participaciones en ferias internacionales, publicidad y adecuaciones, entre otros. Durante el presente ejercicio terminó de amortizar todos los cargos diferidos y se efectuó el ajuste de amortización contra resultados del año 2010 por un valor de USD 101.924, según aprobación de Junta de Socios de fecha 26 de septiembre 2011.

	2011	2010
Cargos y Gastos diferidos	0	475.286
(-) Amortizacion	0	(343.420)
TOTAL	0	131.866

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2011	2010
Nacionales	95.736	225.677
Exterior	0	12.914
Devoluciones Clientes Directos	175	175
Otras Cuentas por Pagar	8.737	1.060
Provisión Costo Inventario	8.689	0
TOTAL	113.337	239.826



NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses

	2011	2010
Banco Pichincha	0	21.385
Sobregiros	<u>24.368</u>	<u>8.681</u>
TOTAL	<u>24.368</u>	<u>30.066</u>

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses, la cuenta registra cuentas por pagar a Muepramodul Cia Ltda. provenientes de nómina, proveedores, que mencionada Compañía paga a nombre de Hogar 2000 Cia. Ltda.

	2011	2010
Muepramodul	<u>334.436</u>	<u>421.477</u>
TOTAL	<u>334.436</u>	<u>421.477</u>

NOTA 15.- PRESTAMOS DE TERCEROS

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	2011	2010
Juan José Maldonado	2.000	2.000
Tarjeta de credito	<u>2.979</u>	<u>10.366</u>
TOTAL	<u>4.979</u>	<u>12.366</u>



NOTA 16.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	2011	2010
SRI por Pagar (1)	40.987	43.769
IVA por Pagar	19.494	26.771
Impuesto a la renta Compañía	13.104	16.343
TOTAL	<u>73.585</u>	<u>86.883</u>

(1) Corresponde a diferencias pendientes de pago por retenciones e IVA en ventas.

NOTA 17.- OBLIGACIONES LABORALES

La siguiente es la composición de obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	2011	2010
Sueldos por pagar	10.915	10.793
Aportes IESS	7.809	10.974
Décimo Cuarto	3.083	3.370
Décimo Tercero	2.530	2.242
Prestamos Quirografarios	1.297	1.111
Fondo de Reserva	309	790
Participación Utilidades	620	620
Multas	4.431	1.097
Refrigerios	26	0
Empleados por pagar	3.020	0
TOTAL	<u>34.040</u>	<u>30.997</u>

NOTA 18.- ANTICIPOS POR PAGAR

Corresponde a anticipos recibidos de clientes por ventas nacionales así como también, anticipos recibidos por venta de activos fijos.



NOTA 19.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2011 y 2010, según se muestra a continuación:

	2011	2010
(Pérdida) del ejercicio	(1.402)	(270.237)
(-)15% Participación Trabajadores	0	0
Base antes de impuesto renta	(1.402)	(270.237)
(+) Gastos No Deducibles	41.183	80.039
(Pérdida)	<u>39.781</u>	<u>(190.198)</u>
Impuesto Causado	13.104	16.343
Anticipo de impuesto a la renta	(378)	0
Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	(21.681)	(12.726)
(-)Crédito tributario años anteriores	(47.829)	(80.505)
Crédito tributario	<u>(56.784)</u>	<u>(76.888)</u>
Anticipo impuesto renta próximo año	<u>14.249</u>	<u>13.104</u>

NOTA 20.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 12 de abril del 2012, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 21.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 12 de abril del 2012, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos 2007 a 2011 sujetos a fiscalización.

NOTA 22.- PROCESO DE IMPLEMENTACION DE NIIF



La Compañía inició el proceso de implementación de Normas Internacionales de Información Financiera completas, y a la fecha de emisión de nuestro informe 12 de abril de 2012, se ha presentado el cronograma a la Superintendencia de Compañías.

NOTA 23.- BAJA DE CUENTAS POR COBRAR Y ABSORCIÓN DE PÉRDIDAS

Mediante Acta General Universal de Socios, con fecha 26 de septiembre se castigó cuentas por cobrar, contra resultado de años anteriores cobrar ex empleados, inversiones en Siete y exhibiciones cuenca por un valor de USD 41.511, se ajusta amortización de cargos diferidos USD 101.924 y se da de baja inventarios USD 75.562, contra resultados del año 2010.

Con fecha 26 de septiembre de 2011, con Acta Universal de Socios se decidió absorber las pérdidas de años anteriores con los saldos de las cuentas de reserva legal, reserva de capital y reserva por valuación.

NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 12 de abril del 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

