

A LOS SEÑORES

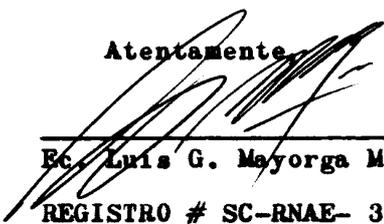
ACCIONISTAS Y DIRECTORES
DE "AMBIENTES HOGAR 2000" CIA. LTDA.

Muy distinguidos señores:

He examinado el Balance General de "Ambientes Hogar 2000" Cía Ltda. al 31 de Diciembre del año 2001, y los estados de resultados de operación y utilidades acumuladas y de cambios en la situación financiera, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Mi examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas y en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que considero necesarios en las circunstancias.

En mi opinión, los estados antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de "Ambientes Hogar 2000" Cía. Ltda. al 31 de diciembre del año 2001 y el resultado de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año que termina en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados que fueron aplicados uniformemente en relación al año anterior.

Atentamente,



Ec. Luis G. Mayorga M.

REGISTRO # SC-RNAE- 340

Quito, Abril 15 del 2002

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

<u>A C T I V O</u>		<u>NOTA</u>
<u>CIRCULANTE</u>		
Caja y bancos	60.032.27	2
Clientes comerciales por cobrar	140.113.85	3
Otras cuentas por cobrar	<u>50.155.39</u>	4
TOTAL ACTIVO DE INMEDIATA REALIZACION	250.301.51	
Inventarios	<u>302.880.33</u>	5
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	553.181.84	
Inversiones	309.010.77	6
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>		
Terrenos	1.247.73	
Edificios	416.000.00	
Muebles y enseres	38.808.05	
Maquinarias	48.308.02	
Equipo electrónico	52.771.77	
Gastos de instalación	<u>3.462.47</u>	
TOTAL AL COSTO	560.598.04	
MENOS: Depreciación del inmovilizado	<u>232.620.89</u>	
TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	327.977.15	
Gastos diferidos	<u>49.523.76</u>	
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.239.693.52</u> =====	

PASIVO Y PATRIMONIO

CIRCULANTE

Documentos por pagar	17.629.10	7
Proveedores	294.441.64	
Cuentas por pagar	398.410.75	8
Obligaciones a instituciones públicas	21.685.76	9
Obligaciones laborales	<u>4.702.56</u>	10
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	736.869.81	
Cuentas por pagar a largo plazo	23.529.20	11

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	42.381.09	
Reserva legal	846.84	
Reserva de capital	323.602.77	
Reserva por valuación	121.655.59	
Pérdidas anteriores	- 19.104.77	
Utilidades del 2000	4.945.95	
Utilidades del 2001	<u>4.967.04</u>	
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>479.294.51</u>	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1.239.693.52</u>	

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

TOTAL DE LAS VENTAS		1.210.890.00
Costo de las mercaderías vendidas		<u>906.063.83</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTA DE MERCADERIAS		304.826.17
<u>OTROS INGRESOS</u>		
Intereses percibidos	844.88	
Arriendos percibidos	15.000.00	
Varios otros ingresos	<u>1.525.44</u>	<u>17.370.32</u>
UTILIDAD BRUTA TOTAL		322.196.49
<u>CARGAS DE ESTRUCTURA</u>		
Gastos de ventas	143.186.39	
Gastos de administración	104.838.95	
Intereses y multas	13.342.11	
Comisiones, diferencial cambiario y asesorías	<u>55.862.00</u>	<u>317.229.45</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		4.967.04 =====
UTILIDAD BRUTA EN RELACION A LAS VENTAS		25.17 %
UTILIDAD BRUTA EN VENTA DE MERCADERIAS EN RELACION A LA UTILIDAD BRUTA TOTAL		26.60 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO EN RELACION A LA UTILIDAD BRUTA TOTAL		1.54 %
LAS CARGAS DE ESTRUCTURA EN RELACION A LA UTILIDAD BRUTA TIENEN EL		98.46 %
LOS GASTOS DE ESTRUCTURA. EN RELACION A SU TOTAL, TIENEN EL SIGUIENTE PORCENTAJE :		
GASTOS DE VENTAS	45.14 %	
GASTOS DE ADMINISTRACION	33.04 %	
INTERESES Y DIFERENCIAL CAMBIARIO	21.82 %	

EXPLICACION A LAS VARIACIONES QUE INTEGRAN EL CAPITAL DE TRABAJO

ORIGENES

Disminuciones en:

Cuentas por cobrar	7.356.50	
Anticipos a empleados	9.586.59	

Aumentos en:

Proveedores	41.879.42	
Cuentas por pagar	270.895.55	
Obligaciones fiscales	<u>17.277.68</u>	346.995.74

APLICACION

Aumentos en:

Caja y bancos	5.767.11	
Clientes	74.162.94	
Mercaderías	141.395.08	
Impuestos anticipados	20.021.31	
Gastos anticipados	7.407.34	
Importaciones en trámite	3.555.06	

Disminuciones en:

Documentos por pagar	90.728.64	
Obligaciones laborales	<u>16.605.91</u>	359.643.39
TOTAL DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO		<u>12.647.65</u>

ESTADO GENERAL DE CAMBIO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

ORIGEN DE RECURSOS

Recursos propios:

Utilidad del año 2001		4.967.04
Recuperación pérdidas anteriores	6.439.27	
Reservas de capital	270.439.21	
Depreciación del inmovilizado	32.020.56	
Reserva legal	<u>549.55</u>	309.448.59
Disminución de maquinarias		47.679.77
Disminución del Activo diferido		<u>273.640.03</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS EN OPERACION		635.735.43
Recursos obtenidos del Activo circulante		<u>18.100.14</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS PROPIOS		653.835.57

Recursos ajenos:

Recursos obtenidos del Pasivo circulante		<u>330.052.65</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS OBTENIDOS		<u>983.888.22</u> =====

APLICACION DE RECURSOS

Rebaja de las utilidades del 2000		1.519.34
Cancelación Revalorización patrimonial		195.977.32
Cancelación Reexpresión monetaria		74.461.89
Cancelación utilidades anteriores		6.439.27
Disminución Préstamos a largo plazo		12.633.82
Aumento de las inversiones		277.132.20
Aumento del Inmovilizado:		
Equipo electrónico	51.461.47	
Gastos de instalación	<u>3.462.47</u>	54.923.94
Recursos obtenidos del Activo circulante		253.465.89
Recursos obtenidos del Pasivo circulante		<u>107.334.55</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS APLICADOS		<u>983.888.22</u> =====

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS DEL 1 DE ENERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

ORIGEN DE FONDOS

Total de las ventas	1.210.890.00	
MENOS: Saldo de Clientes deudores	<u>74.162.94</u>	1.136.727.06
Varios otros ingresos		17.370.32
Disminuciones en el Activo circulante:		
Cuentas por cobrar	7.358.50	
Anticipos a empleados	<u>9.586.59</u>	16.943.09
Aumentos en el Pasivo circulante:		
Proveedores	41.879.42	
Cuentas por pagar	270.895.55	
Obligaciones fiscales	<u>17.277.68</u>	330.052.65
Disminución cuenta de Maquinarias		47.679.77
Rebaja de la cuenta Activo diferido		273.640.03
Aumento de la Reserva legal		549.55
Rebaja de las Pérdidas anteriores		6.439.27
Reservas de capital		270.439.21
Depreciación del inmovilizado		32.020.56
Utilidades del año 2001		<u>4.967.04</u>
TOTAL DE FONDOS OBTENIDOS		2.136.828.55
Existencias en Caja y bancos al 1 de Enero del 2001		<u>54.265.16</u>
TOTAL DE LOS FONDOS DISPONIBLES		<u>2.191.093.71</u>

APLICACION DE FONDOS

Pagos por:

Costo de las mercaderías vendidas	906.063.83	
Costo de ventas	143.186.39	
Costos de administración	104.838.95	
Varios otros pagos	<u>69.204.11</u>	1.223.293.28
Aumentos en el Activo circulante:		
Mercaderías	141.395.08	
Impuestos anticipados	20.021.31	
Gastos anticipados	7.407.34	
Importaciones en tránsito	<u>3.555.06</u>	172.378.79

PASAN - - - - - 1.395.672.07

VIENEN - -

1.395.672.07

Disminuciones en el
Pasivo circulante:

Documentos por pagar	90.728.64	
Obligaciones laborales	<u>16.605.91</u>	107.334.55
Aumentos de las inversiones		277.132.20

Aumentos en el
Activo inmovilizado:

Equipo electrónico	51.461.47	
Gastos de instalación	<u>3.462.47</u>	54.923.94
Disminución de Préstamos a largo plazo		12.633.82
Cancelación Revalorización patrimonial		195.977.32
Cancelación de la Reexpresión monetaria		74.461.89
Cancelación de las Utilidades anteriores		6.439.27
Utilidades del año 2000		1.519.34
Utilidades del año 2001		<u>4.967.04</u>
TOTAL DE FONDOS APLICADOS		2.131.061.44
Saldo en Caja y Bancos al 31 Diciembre del 2001		<u>60.032.27</u>
TOTAL IGUAL A LOS FONDOS DISPONIBLES		<u>2.191.093.71</u> =====

PRUEBAS DE LIQUIDEZ

Para saber la capacidad de pago, de las obligaciones a corto plazo de la empresa, obtenemos los coeficientes matemáticos necesarios del siguiente estado financiero:

ESTADO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

A C T I V O

Disponible	60.032.27
Exigible a corto plazo	<u>190.269.24</u>
TOTAL DEL ACTIVO DE INMEDIATA REALIZACION	250.301.51
Inventarios	<u>302.880.33</u>
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE CORRIENTE	553.181.84
INVERSIONES	309.010.77
INMOVILIZADO	327.977.15
DIFERIDO	<u>49.523.76</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.239.693.52</u> =====

P A S I V O

CIRCULANTE	736.869.81
LARGO PLAZO	23.529.20
CAPITAL PROPIO	<u>479.294.51</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>1.239.693.52</u> =====
CAPITAL LIQUIDO DE TRABAJO	<u>- 183.687.97</u> =====
COEFICIENTE CORRIENTE DE LIQUIDEZ	0.75
COEFICIENTE PURO DE LIQUIDEZ	0.34
COEFICIENTE ABSOLUTO DE LIQUIDEZ	0.08

El primer coeficiente señala que por cada dólar de deuda a corto plazo hay disponible setenta y cinco centavos. Su solvencia es muy precaria y no podrá cumplir fácilmente con sus obligaciones de crédito.

El segundo coeficiente indica que por cada dólar de deuda a corto plazo existen treinta y cuatro centavos; la situación de solvencia de la empresa es apremiante.

El tercer coeficiente señala que por cada dólar de deuda a corto plazo existen ocho centavos para su pago.

La empresa tendrá que programar el ingreso constante de efectivo a Caja mediante el pago oportuno de las deudas de sus clientes, para lo cual Los motivaría con incentivos favorables a quienes atendieran en compras al contado. Pues las cobranzas a clientes, a diciembre 31 del año 2001 tienen un promedio de cobro de 44 días, como se comprueba con el siguiente coeficiente:

CUENTAS A COBRAR POR VENTAS:

$$\frac{140.113.85}{1.210.890.00} = 0.12$$

PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA: $0.12 \times 365 = 44$ días.

ROTACION DE INVENTARIOS:

$$\frac{\text{Costo de lo vendido}}{\text{Promedio de inventarios}} = \frac{906.063.83}{302.880.33} = 3 \text{ veces}$$

Dicho coeficiente señala que el inventario se vendió tres veces en el año.

RELACION DE LOS CAPITALES

Para saber en qué proporción se encuentran los recursos de la empresa en relación a sus deudas financieras, obtendremos los siguientes coeficientes:

COEFICIENTE DE PARTICIPACION RELATIVA DE CAPITALES:

$$\frac{479.294.51}{736.869.81} = 0.65$$

El coeficiente señala que por cada dólar de deuda a corto plazo hay sesenta y cinco centavos de capital propio.

COEFICIENTE ABSOLUTO DE PARTICIPACION DE CAPITALES:

$$\frac{479.294.51}{760.399.01} = 0.63$$

El coeficiente señala que por cada dólar de capital propio hay sesenta y tres centavos de capital propio.

CAPITAL FIJO Y CAPITAL PROPIO:

$$\frac{327.977.15}{479.294.51} = 0.68$$

El coeficiente indica que por cada dólar de capital propio hay sesenta y ocho centavos inmovilizados.

VENTAS NETAS Y EXISTENCIAS:

$$\frac{1.210.890.00}{302.880.33} = 4$$

El coeficiente indica que el stock ha girado cuatro veces durante el ejercicio, o que tambien las existencias fueron renovadas (365 : 4 = 91) cada noventa y un días.

VENTAS Y CAPITAL PROPIO:

$$\frac{1.210.890.00}{479.294.51} = 2.53$$

El coeficiente dice, que por cada dólar de capital invertido, las ventas han sidode dos dólares con cincuenta y tres centavos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1.- ORGANIZACION CONTABLE

Las evidencias comprobatorias se observan en el sistema de control interno de la empresa, por su contabilidad muy bien organizada; su capacidad es muy apta para producir una documentación digno de confianza, por poseer un equipo de computación moderno y un personal contable de gran preparación y que tienen como objetivo ingresar al sistema sólo datos de entrada autorizados; que todos son procesados en forma completa y precisa, especialmente porque los empleados responsables de originar, registrar y proteger las transacciones y propiedades de la compañía están debidamente separados entre sí.

Estos procedimientos, como se sabe, no permiten errores contables en sus resultados y proporcionan evidencia comprobatoria bajo la forma de: resúmenes, diarios, mayores y extractos de cuentas; documentos contables tales como conocimientos de embarque, facturas y pedidos de compra recibidos.

Se utiliza un eficiente sistema de costos y sus principios de contabilidad utilizados son los mismos en éste período que los del período anterior.

Toda esta organización está basada sobre principios de contabilidad generalmente aceptados, y conforme a las disposiciones de las leyes pertinentes y a sus órganos reguladores.

Los rubros que conforman el estado de resultados están procesados a sus costos históricos, excepto los cargos que provienen de activos consumidos (costo de ventas y depreciación) que se calculan en base al valor regularizado de tales activos.

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de veinte años para edificios, diez años para maquinarias y cinco para equipo electrónico.

2.- CAJA Y BANCOS

Se efectuó un examen de los procedimientos políticos de las formas de contabilidad y la evaluación del control interno comprobando que conforme al arqueo de caja, todos los valores, documentos, títulos y demás instrumentos negociables estaban bajo su control y su examen de cierre que lo hacen comprobando los recibos y egresos registrados en contabilidad son los mismos manifestados en los estados financieros. En la conciliación del estado bancario con las cifras de contabilidad se comprobó la exactitud del saldo inicial, los ingresos, los desembolsos y el saldo final de caja, tal como aparecen en el estado bancario. También contiene las cifras asentadas en el mayor sobre los mismos datos. La conciliación entre: el saldo bancario inicial, con el saldo inicial en libros; los ingresos bancarios y los abonos bancarios comparados con los ingresos asentados en libros eran iguales; los desembolsos bancarios (cheques pagados y cargos bancarios), con los cheques girados o talones correspondientes, y el saldo bancario final, con el saldo final en libros son fidedignos.

Un resumen de caja y bancos, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Caja chica	130.00
Fondos Pichincha	415.75
Banco del Pichincha	19.495.29
Banco del Pacífico	379.77
Banco Internacional	14.71
Banco Internacional # 2	12.521.08
Produbanco	6.002.38
Cheques por efectivizar	8.427.95
Tarjetas de crédito Dinera	<u>12.645.34</u>
TOTAL	<u>60.032.27</u> =====

3.- CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se producen, por las transacciones comerciales que se apoyan en duplicados de la factura de venta y de estados de cuentas, existiendo un constante intercambio de información, consistente en el registro de recibos, cobranzas, pagos, etc.

Se han confrontado los saldos individuales con los saldos del Mayor auxiliar, encontrándoles coincidentes. Se han vigilado la ventas y cobros mediante los datos de las facturas originales, memorandums de crédito, recibos de diario, etc. Se examinaron, en gran parte, los registros de embarque, comparándoles con las facturas. Se inspeccionó e investigó las cuentas de clientes determinando su antigüedad. Se han clasificado las cuentas a cobrar no pagadas según el tiempo que llevan vencidas, determinando la situación de cobrabilidad de las cuentas individuales y la suma necesaria como reserva para cuentas dudosas.

Un resumen de las Cuentas comerciales por cobrar, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Distribuidores	33.737.27
Clientes directos	88.906.69
Empleados	<u>19.240.43</u>
TOTAL	<u>141.884.39</u> =====
Total de la cuenta	141.884.39
MENOS: Provisión para cuentas incobrables	<u>1.770.54</u>
TOTAL	<u>140.113.85</u> +++++

4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Estas son producidas por movimientos de egresos menores, muchos de los cuales van compensándose inmediatamente con servicios, entregas de mercaderías, pagos de impuestos, etc.

Un resumen de Otras cuentas por cobrar, por clasificación principal al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Préstamos a empleados	113.12
Anticipos a empleados	2.424.35
Retenciones en la fuente	8.569.54
Créditos fiscales	15.020.94
Impuestos a la renta	406.66
Anticipos a Cías. relacionadas	3.887.93
Depósitos en garantía	331.60
Importaciones en tránsito	3.555.06
Proestadio	11.491.57
Gastos anticipados	<u>4.354.62</u>
TOTAL	<u>50.155.39</u> =====

5.- INVENTARIOS

La valoración del Inventario, ha sido hecha con trabajo de la oficina de contabilidad de la empresa, que ha adoptado el año natural como año fiscal, es decir, tomado físicamente una vez al año.

La mercadería importada constituye el 77% de las existencias, y se lo obtiene mediante importaciones del extranjero. La mercadería nacional se la compra a los productores nacionales.

Las facturas tienen los datos de la mercadería importada, y las partidas de transporte, derechos, seguros, etc., se añaden al costo.

Auditoría interna de la empresa, certifica que el inventario fué tomado y valorado correctamente, y que en las bodegas no existen mercaderías invendibles.

Un resumen del Inventario, por clasificación principal al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Mercadería importada	231.877.29
Mercadería nacional	<u>71.003.04</u>
TOTAL	<u>302.880.33</u>

6.- INVERSIONES

Un resumen de las inversiones, por clasificación principal al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Acciones en "El Siete"	28.003.74
Inversiones en Ligna	1.044.44
Acciones en "Muepramodul"	277.132.20
Inversiones en Norhotel	246.39
Acciones en Dicauto	<u>2.584.00</u>
TOTAL	<u>309.010.77</u>

7.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta Documentos por pagar, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Banco del Pichincha	10.629.10
Jimena Samaniego	<u>7.000.00</u>
TOTAL	<u>17.629.10</u>

8.- CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de Cuentas por pagar, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Aportes y fondo de reserva al IEES	2.353.13
Impuestos y retenciones al IVA	<u>19.332.63</u>
TOTAL	<u>21.685.76</u> =====

9.- OBLIGACIONES A INSTITUCIONES PUBLICAS

Un resumen de Obligaciones a instituciones públicas, al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Aportes y Fondos de Reserva para el IEES	2.353.13
Retenciones para IVA	<u>19.332.63</u>
TOTAL	<u>21.685.76</u> =====

10.- OBLIGACIONES LABORABLES

Varios empleados	3.766.56
Pago por servicios	<u>936.00</u>
TOTAL	<u>4.702.56</u> =====

11.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un resumen de Cuentas por pagar a largo plazo, al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Dávila Rosa	<u>23.529.20</u> =====
-------------	---------------------------

Ec. Luis G. Mayorga M.

REGISTRO # SA-RNAE- 340

Quito, Abril 15 del 2002