

A los señores

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

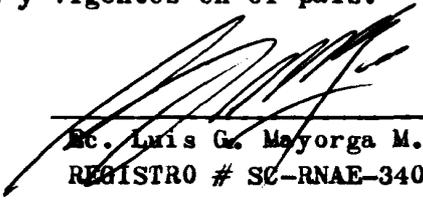
Muy distinguidos señores:

He examinado los Estados Financieros y de Pérdidas y ganancias de "Ambientes Hogar 2000" Cía. Ltda., correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002, así como los Estados de evolución del Patrimonio y de cambios en la Posición Financiera al 31 de Diciembre del 2002.

La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa. Siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de mi auditoría.

Mi examen fué practicado de conformidad con Normas de Auditoría generalmente aceptadas, planificando y realizando un trabajo, entre otros, el de evaluar el control interno de la Compañía, con el objeto de conocer su grado de seguridad, de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los Estados Financieros. Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la Contabilidad observados y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, considero que la presente auditoría que he practicado, tiene una base razonable para fundamentar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros del año 2002, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa "Ambientes Hogar 2000" Cía Ltda. al 31 de Diciembre del 2002; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.


Sr. Luis G. Mayorga M.
REGISTRO # SC-RNAE-340

Quito, Abril 15 del 2003

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A C T I V O

CIRCULANTE

Caja y bancos	31.550.99
Clientes por cobrar	129.183.77
Otras cuentas por cobrar	22.361.29
Impuestos anticipados	14.091.67
Gastos anticipados	3.229.69
Inversiones temporales	<u>430.28</u>

TOTAL DEL ACTIVO DE INMEDIATA REALIZACION 200.847.69

Inventarios 305.935.19

TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE 506.782.88

Inversiones 341.180.38

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Terreno	1.247.73
Edificios	416.000.00
Muebles y enseres	39.355.45
Maquinarias	48.308.02
Equipo electrónico	54.154.27
Vehículos	18.591.07
Gastos de instalación	<u>3.032.04</u>

TOTAL ALCOSTO 580.688.58

MENOS: Depreciación del Inmovilizado 263.408.57

TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 317.280.01

DIFERIDO

Importaciones en tránsito	1.537.58
Activo diferido	10.922.98
Depósitos en Garantía	<u>3.031.60</u>

TOTAL DEL DIFERIDO 15.492.16

TOTAL DEL ACTIVO 1.180.735.43

PASIVO Y PATRIMONIO

CIRCULANTE

Documentos por pagar	14.142.57
proveedores	241.911.43
Cuentas por pagar	410.134.51
Obligaciones fiscales	14.602.53
Obligaciones laborales	<u>3.385.08</u>
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	684.176.12

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	44.000.00
Reserva legal	1.269.03
Reserva de capital	323.602.77
Reserva por devaluación	121.655.59
Pérdidas anteriores	- 23.476.76
Utilidades anteriores	11.567.29
Utilidades del año 2002	<u>17.941.39</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>496.559.31</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u><u>1.180.735.43</u></u>

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS DEL 1 DE
ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

TOTAL DE LAS VENTAS 1.332.280.34
COSTO DE LAS MERCADERIAS VENDIDAS 955.338.43

UTILIDAD BRUTA 376.941.91

GASTOS DE VENTAS

Sueldos y comisiones 108.910.60
Pólizas de seguros 4.923.30
Arriendos 16.329.07
Luz, agua y teléfono 6.960.81
Viáticos y movilizaciones 11.199.03
Publicidad 10.464.41
Ferias y eventos 2.101.36
Suministros de oficina 6.590.47
Fletes y transportes 6.185.49
Honorarios 140.00
Gastos de mantenimiento 9.734.28
Depreciaciones 21.576.47
Gastos en Oficina Guayaquil 6.060.12
Varios 3.640.56 212.815.97

GASTOS DE ADMINISTRACION

Sueldos y comisiones 73.823.93
Arriendos 691.60
Luz, teléfono e internet 5.185.86
Movilizaciones 80.51
Suministros de oficina 1.130.36
Impuestos prediales 2.973.55
Honorarios 1.870.00
Depreciaciones 11.683.79
Gastos de mantenimiento 1.256.19
Contribuciones 1.239.69
Suscripciones 744.00
Varios 1.665.38 102.344.86

UTILIDAD EN OPERACION 61.781.08

INGRESOS NO OPERACIONES 5.460.31

EGRESOS NO OPERACIONALES 49.300.00 - 43.839.69

UTILIDAD LIQUIDA 17.941.39

EXPLICACION A LAS VARIACIONES QUE INTEGRAN EL CAPITAL DE TRABAJO

ORIGENES

Disminuciones en:

Caja y bancos	28.481.28
Clientes	10.930.08
Impuestos anticipados	9.905.47
Gastos anticipados	5.344.46
Importaciones en tránsito	2.017.48

Aumentos en:

Cuentas por pagar	<u>10.787.76</u>	67.466.53
-------------------	------------------	-----------

APLICACION

Aumentos en:

Inversiones temporales	430.28
Cuentas por cobrar	7.844.90
Anticipos a empleados	487.35
Mercaderías	3.054.86

Disminuciones en:

Documentos por pagar	3.486.53	
Proveedores	52.530.21	
Obligaciones fiscales	7.083.23	
Obligaciones laborales	<u>381.48</u>	<u>75.298.84</u>

TOTAL DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO

7.832.31
=====

ESTADO GENERAL DE CAMBIO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

ORIGEN DE RECURSOS

Recursos propios:

Utilidades del 2002	17.941.39	
Utilidades anteriores	<u>6.439.24</u>	24.380.63
Depreciación del inmovilizado		30.787.68
Pérdidas anteriores		19.104.77
Reserva legal		422.19
Capital social		1.618.91
Disminución del Activo diferido		38.600.78
Disminución Gastos de instalación		<u>430.43</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS EN OPERACION		115.345.39
Recursos obtenidos del Activo circulante		<u>65.532.06</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS PROPIOS		180.877.45

Recursos ajenos:

Recursos obtenidos del Pasivo circulante		<u>10.787.76</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS OBTENIDOS		<u>191.665.21</u> =====

APLICACION DE RECURSOS

Cancelación pérdidas del 1999		23.476.76
Rebajas de las utilidades del 2001		4.784.94
Cancelación Préstamos a largo plazo		23.529.20
Depósitos en Garantía		3.031.60
Aumento de las inversiones		32.169.61
Aumento del Inmovilizado:		
Muebles y enseres	547.40	
Equipo electrónico	1.382.50	
Vehículos	<u>18.591.07</u>	20.521.97
Recursos obtenidos del Activo circulante		20.670.68
Recursos obtenidos del Pasivo circulante		<u>63.481.45</u>
TOTAL DE LOS RECURSOS APLICADOS		<u>191.665.21</u> =====

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS DEL
1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

ORIGEN DE FONDOS

Total de las ventas		1.332.280.34
Varios otros ingresos		5.460.31
Disminuciones en el Activo circulante:		
Clientes	10.930.08	
Impuestos anticipados	9.905.47	
Gastos anticipados	5.344.46	
Importaciones en tránsito	<u>2.017.48</u>	28.197.49
Aumentos en el Pasivo circulante:		
Cuentas por pagar		10.787.76
Disminución en Gastos de instalación		430.43
Disminución del Activo diferido		38.600.78
Aumento del Capital social		1.618.91
Aumento de la Reserva legal		422.19
Cancelación Pérdidas anteriores		19.104.77
Depreciación del Inmovilizado		30.787.68
Utilidades anteriores		<u>6.439.24</u>
TOTAL DE FONDOS OBTENIDOS		1.474.129.90
Existencias en Caja y bancos al 1 de Enero del 2002		<u>60.032.27</u>
TOTAL DE LOS FONDOS DISPONIBLES		<u>1.534.162.17</u> =====

APLICACION DE FONDOS

Pagos por:

Costo de las mercaderías vendidas	955.338.43	
Costo de ventas	212.815.97	
Gastos de administración	102.344.86	
Egresos no operacionales	<u>49.300.00</u>	1.319.799.26

Disminuciones en
Pasivo circulante:

Documentos por pagar	3.486.53	
Proveedores	52.530.21	
Obligaciones fiscales	7.083.23	
Obligaciones laborales	<u>381.48</u>	63.481.45

PASAN

1.383.280.71

VIENEN

1.383.280.71

Aumento en el

Activo circulante:

Comisiones temporales	530.28	
Cuentas por cobrar	7.844.90	
Anticipos a empleados	437.35	
Mercaderías	<u>3.054.86</u>	11.817.39
Cancelación Pérdidas del 1999		23.476.76
Utilidades del 2001		4.784.94
Cancelación Préstamos a largo plazo		23.529.20
Depósitos en garantía		3.031.60
Aumento de las Inversiones		32.169.61
Aumento en el Inmovilizado:		
Muebles y enseres	547.40	
Equipo electrónico	1.382.50	
Vehículos	<u>18.591.07</u>	<u>20.520.97</u>
TOTAL DE FONDOS APLICADOS		1.502.611.18
Saldo en Caja y bancos al 31 de Diciembre del 2002		<u>31.550.99</u>
TOTAL IGUAL A FONDOS DISPONIBLES		<u>1.534.162.17</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 2002

A C T I V O

Disponible	31.550.99
Exigible a corto plazo	<u>169.296.70</u>
TOTAL DEL ACTIVO DE INMEDIATA REALOZACION	200.847.69
Inventarios	<u>305.935.19</u>
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE CORRIENTE	506.782.88
INVERSIONES	341.180.38
INMOVILIZADO	317.280.01
DIFERIDO	<u>15.492.16</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.180.735.43</u> =====

P A S I V O

CIRCULANTE	684.176.12
CAPITAL PROPIO	<u>496.559.31</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>1.180.735.43</u> =====
CA PITAL LIQUIDO DE TRABAJO	- <u>177.393.24</u> =====
COEFICIENTE CORRIENTE DE LIQUIDEZ	0.74
COEFICIENTE PURO DE LIQUIDEZ	0.29
COEFICIENTE ABSOLUTO DE LIQUIDEZ	0.05

El primer coeficiente indica que por cada dólar de deuda a corto plazo hay disponible setenta y cuatro centavos. Su solvencia demuestra dificultades para cumplir con sus compromisos financieros.

El segundo coeficiente indica que por cada dólar de deuda, a corto plazo hay veinte y nueve centavos. Su solvencia es demasiado apremiante por lo que tendrá serios problemas para atender a sus acreedores.

RELACION DE LOS CAPITALES

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

COEFICIENTE DE PARTICIPACION RELATIVA DE CAPITALES:

$$\frac{496.559.31}{684.176.12} = 0.73$$

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

CAPITAL FIJO Y CAPITAL PROPIO:

$$\frac{317.280.01}{496.559.31} = 0.64$$

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

VENTAS NETAS Y EXISTENCIAS:

$$\frac{1.332.280.34}{305.935.19} = 4.35$$

El coeficiente indica que el stock ha girado cuatro veces durante el ejercicio; o que también, las existencias fueron renovadas cada ochenta y cuatro días ($365 : 4.35 = 84$).

EXISTENCIAS Y CAPITAL DE TRABAJO:

$$\frac{305.935.19}{177.393.24} = 1.72$$

Por cada dólar de capital de trabajo hay un dólar con setenta y dos centavos.

VENTAS Y CAPITAL PROPIO:

$$\frac{1.332.280.34}{496.559.31} = 2.68$$

Por cada dólar de capital propio invertido, las ventas han sido de dos dólares con sesenta y ocho centavos.

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO POR EL AÑO

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ORGANIZACION Y POLITICAS CONTABLES

La empresa está dotada de un equipo electrónico para su contabilidad, con capacidad suficiente para desempeñar en forma adecuada sus funciones contables. La planeación y el manejo del sistema que origina las entradas a su sistema electrónico, así como las medidas adoptadas para procesar elementos o conceptos excepcionales, se las efectúa en computadoras modernas y convenientemente asignadas en departamentos de gran movimiento administrativo. El personal de contabilidad es experimentado, competente y debidamente adiestrado, capaz de procesar datos contables en forma fidedigna empleando cualquier modalidad de equipo.

Los procedimientos contables de la empresa tienen como objetivo comprobar: que al sistema sólo ingresen datos de entrada autorizados; que todas las entradas sean procesadas en forma completa y precisa, y los empleados responsables de originar, registrar y proteger las transacciones y propiedades de la compañía, están debidamente separados entre sí. Las políticas contables de la compañía son las establecidas, o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los datos contables procesados proporcionan evidencia comprobatoria de: resúmenes, diarios, mayores y extractos de cuentas; documentos de contabilidad, tales como facturas de venta, órdenes de embarque y cheques originados por el cliente; documentos contables tales como conocimientos de embarque, facturas y pedidos de compra, correspondencia relacionada con los asuntos financieros.

El control interno, como diagramas de recorrido que efectúa éste reflejan con exactitud los costos de los inventarios.

Los saldos de las partidas no monetarias del balance general se ajustan principalmente, en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional considerando las fechas de origen de tales partidas. Los rubros no monetarios incluyen los saldos de inventario, propiedades, planta y equipo activos y pasivos y patrimonio.

La valuación de los inventarios se la ha efectuado al costo ajustado, que no excede el valor de mercado, como sigue: mercadería y productos importados al costo de las últimas adquisiciones actualizada a la fecha del balance general. 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 estimada, en diez años para maquinarias y equipo y muebles y enseres y cinco para vehículos.

CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja se recibe a través de los causes comerciales. Su saldo en libros es el neto del saldo inicial más ingresos recibidos menos gastos, coordinando con los desplazamientos de efectivo. El saldo de la cuenta es el resultado de un control interno eficaz de la contabilidad; protección física adecuada, separación de las funciones de custodia y de registro, exigencia de autorización oficial para toda transferencia o desplazamiento de artículos, numeración previa y control estricto de los documentos.

Para el manejo del efectivo, existe un fondo de Caja chica el que se somete a un sistema de control de préstamos y gastos menores, que exige llevar la contabilidad de la cantidad específica de dinero entregado en pago, conservando en efectivo o en comprobantes que ampara el consabido desembolso.

La Contabilidad ha efectuado el arqueo de Caja, comprobando con absoluta certeza que todos los valores, documentos, títulos y demás instrumentos negociables quedaron bajo su control.

Los bancos llevan un registro independiente de las transacciones de efectivo de la empresa, por lo que, efectuada la respectiva conciliación bancaria comprobó que había fidedignidad en las cifras de los siguientes movimientos: el saldo bancario inicial, con el saldo inicial en libros; los ingresos bancarios, con los ingresos asentados en libros; los desembolsos bancarios, con los cheques girados o talones correspondientes, y el saldo bancario final, con el saldo final en libros.

Un resumen de Caja y bancos, por clasificación principal al 31 de diciembre del año 2002, es como sigue:

Caja general	8.853.29
Caja chica	130.00
Banco del Pichincha	15.037.26
Banco del Pacífico	12.73
Banco Produbanco	7.399.07
Banco Internacional	<u>118.64</u>
TOTAL	<u>31.550.99</u> =====

MERCADERAS

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 de mercaderías, por clasificación principal al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

Mercaderías importadas	234.710.01
Mercaderías nacionales	<u>71.225.18</u>
TOTAL	<u>305.935.19</u> =====

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, por clasificación principal al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

Retenciones en la fuente	9.869.10
Descuentos para IVA	<u>4.222.57</u>
TOTAL	14.091.67

INVERSIONES

INVERSIONES

Un resumen de las Inversiones, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

A cciones El Siete	28.003.74
Ligna	1.044.44
Anticipo compra acciones de Mt	<u>312.132.20</u>
TOTAL	<u>341.180.38</u> =====

DOCUMENTOS POR PAGAR

Intereses a instituciones financieras y un resumen de Documentos por pagar por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

Intereses a instituciones	342.57
Préstamos de terceros	<u>13.800.00</u>
TOTAL	<u>14.142.57</u> =====

PROVEEDORES

Un resumen de los Proveedores, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

Proveedores nacionales	78.541.16
Proveedores del exterior	163.322.46
Devoluciones a clientes directos	<u>47.81</u>
TOTAL	<u>241.911.43</u> =====

CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

Clientes diretdos Quito	81.266.67
Otros clientes, anticipos	873.87
Anticipos a ventas de activos	244.571.73
Préstamos de terceros	32.233.57
Préstamos de accionistas	49.302.51
Obligaciones laborales	<u>1.886.16</u>
TOTAL	<u>410.134.51</u> =====

OBLIGACIONES LABORALES

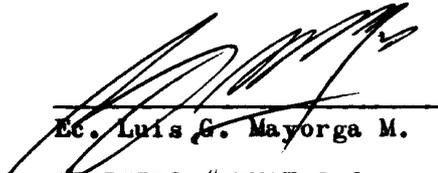
Un resumen de las obligaciones laborales, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

Aportes al Seguro Social	1.444.53
Fondo de reserva	<u>1.940.55</u>
TOTAL	<u>3.385.08</u> =====

CUENTAS DEL PASIVO

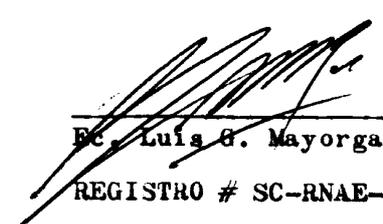
Todo el Pasivo, detallado anteriormente, está incluido en el balance general con sus importes correspondientes. Sus cuentas se comprobaron con las facturas y recibos originales y sus valores han sido registrados en el ejercicio examinado.

En general, el area del pasivo está bajo un adecuado control interno de contabilidad, que comprende medidas precautorias como son: la numeración previa de todas las órdenes de compras, requisiciones, etc.; copias de los documentos de autorización, y existencia de un departamento central de compras; la Gerencia aprueba los pagos de pasivos y los cheques se giran en el departamento de Caja. La aprobación se hace previa a la coordinación y concordancia de la factura original, el documento de recibo y el estado de cuenta del vendedor.


Ec. Luis G. Mayorga M.
REGISTRO # RNAE-340.

Debo indicar, que la empresa ha cubierto sus obligaciones tributarias con todo empeño, durante el año 2002, cumpliendo así con los dictámenes de la Ley. Al revisar los asientos contables correspondientes a éste rubro, ellos demuestran exactitud en sus valores y conceptos, tal como lo demuestra el siguiente detalle:

	VALOR PAGADO	VALOR RETENIDO	%
Relación de dependencia	78.102.07	3.883.53	
Compras de bienes muebles	444.318.00	4.443.18	1
Honor. y Rend. Financieros	30.993.00	1.549.70	5
Seguros	8.820.00	8.82	0.10
30% IVA en compras	20.242.83	6.072.85	30
70% IVA en servicios	1.533.17	1.073.22	70
100% IVA Personas naturales	6.244.47	6.244.47	100
TOTAL	512.152.47	23.275.77	


E.C. Luis G. Mayorga M.
REGISTRO # SC-RNAE-340