

INFORME UMCOHOGAR

Cumpliendo con las disposiciones de la Asamblea General de Umcohogar, pongo a conocimiento de ustedes señores accionistas el siguiente informe acatando lo dispuesto por la Ley de Compañías, el estatuto de la empresa y las demás disposiciones legales vigentes.

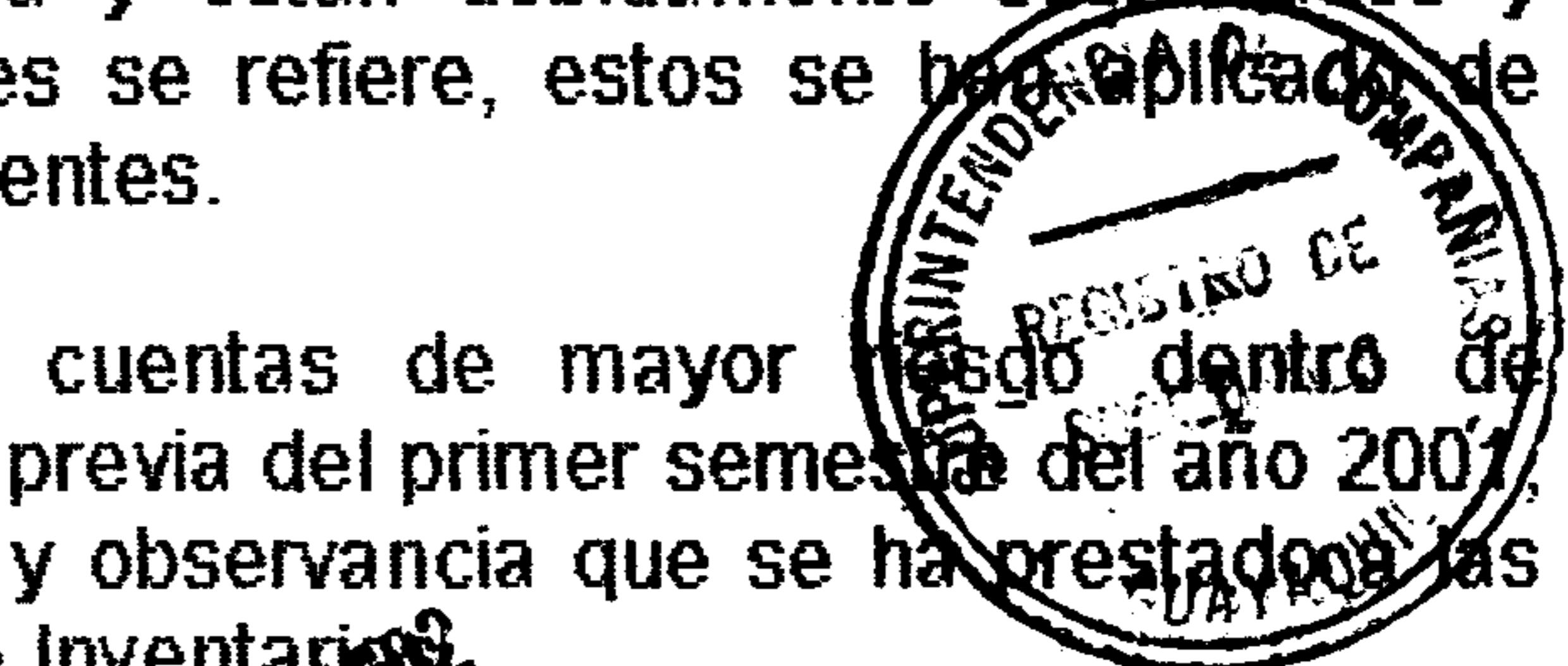
El presente informe contiene los resultados de la revisión y análisis del manejo Contable-Administrativo del ejercicio fiscal y económico de Umcohogar durante el período comprendido entre enero a diciembre del año 2001.

Revisados los libros sociales como el libro de actas de junta general y sus expedientes, libro de acciones, accionistas y los títulos de acción, estos documentos se encuentran actualizados y están bajo el cuidado del Gerente de la empresa, conforme a las normas y reglamentos dispuestos por la Superintendencia de Compañías.

Una vez realizada las pruebas necesarias he podido apreciar que la contabilidad se desarrolla teniendo en cuenta los Principios Contables Fundamentales, las disposiciones Tributarias vigentes, las estipulaciones del Código de Trabajo y las demás normas y reglamentos necesarios.

En lo concerniente a las obligaciones que la empresa tiene para con organismos estatales como el Sistema de Rentas Internas, la Superintendencia de Compañías, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, el Ministerio de Trabajo, el Municipio, éstas se encuentra al día y están debidamente sustentados y aplicados; en lo que a gastos deducibles se refiere, estos se han aplicado de acuerdo con las normativas tributarias vigentes.

Teniendo presente la clasificación de cuentas de mayor ~~saldo dentro de~~ ~~de prestación de~~ ~~el año 2001,~~ ~~se ha prestado a las~~ UMCOHOGAR al igual que en la revisión previa del primer semestre del año 2001, se ha considerado el desarrollo, avance y observancia que se ha prestado a las Cuentas por Cobrar, Cuentas por Pagar e Inventarios.



CUENTAS POR COBRAR

A Junio 30 de 2001		De 1 de Julio a 31 de Diciembre de 2001		Variación
Saldo de Cuenta	168,077.68	Saldo de Cuenta	185,781.53	10.53%
Rotación	77	Rotación	75	-2.66%
Ventas	386,881.47	Ventas	436,271.80	12.77%

Al 31 de Diciembre de 2000		Al 31 de Diciembre de 2001		Variación
Saldo de Cuenta	133,211.28	Saldo de Cuenta	185,781.53	39.46%
Rotación	86	Rotación	80	-7.50%
Ventas	555,007.01	Ventas	823,153.27	48.31%

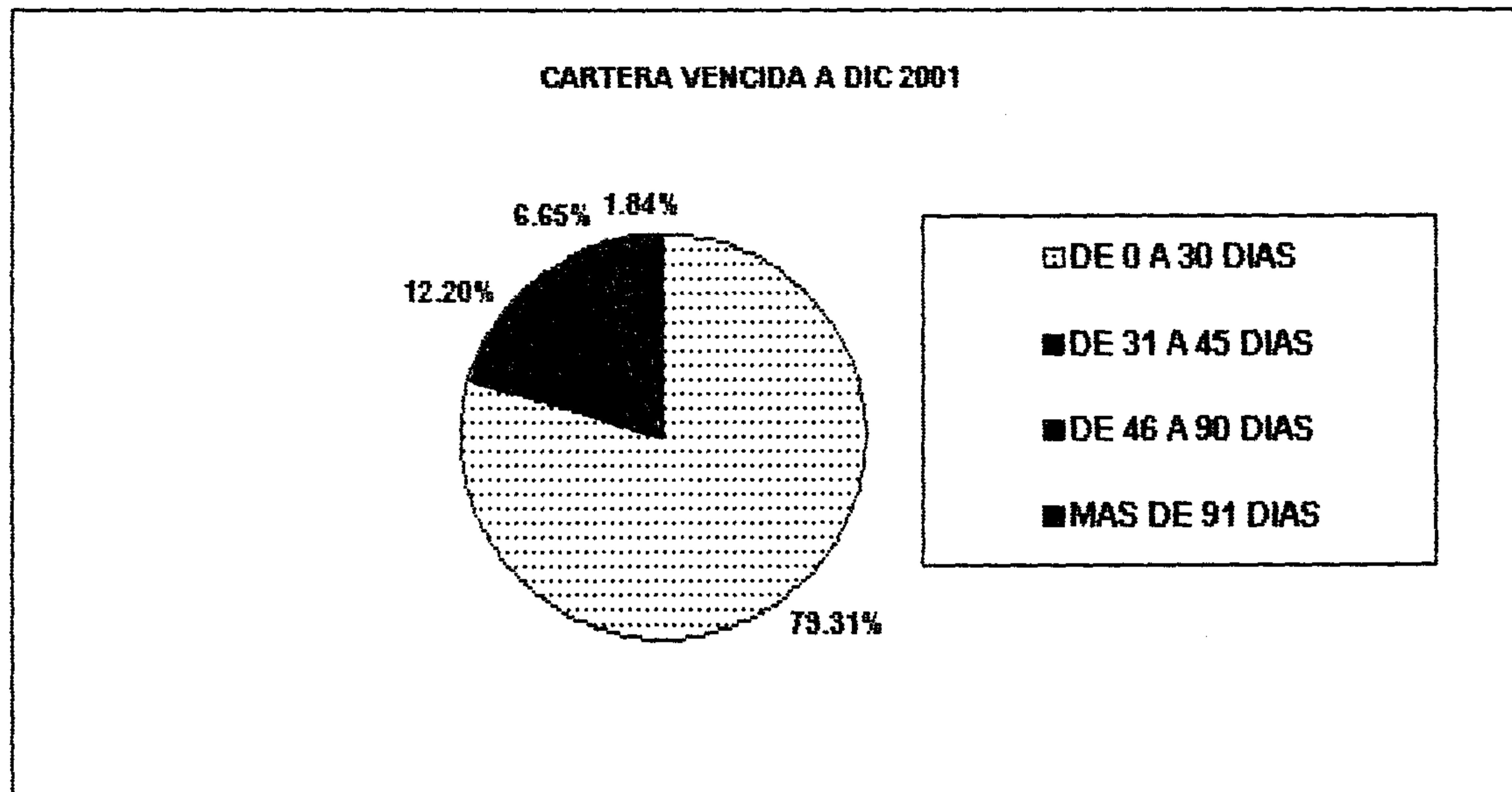
Como se puede apreciar en los dos cuadros comparativos, la política de cobranza a mejorado y eso se demuestra en la baja de los índices de rotación de cuentas por cobrar resultantes.

Detalle de cuentas incobrables:

CONCEPTO	1997	1998	1999	2000	2001
Cuentas jugadas con provisión	143.19	28.32			
Cuentas Incobrables			1,082.13	0.00	
Saldo en cuenta provisión incobrables					1,747.91
% Cuenta Prov. Incob. Vs. cartera			0.57%	0.00%	0.94%

Las cuentas incobrables de 1997 y 1998 fueron jugadas con la provisión de cuentas incobrables, los valores existentes en 1999 y 2000 deberán ser dados de baja de en los tres o cuatro años posteriores y la provisión de incobrables fue realizada de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

Concepto	A Junio 30 2001	a Diciembre 31 2001	Variación
Cuentas Difícil Recuperación	1.29%	1.58%	123.22%
Cuentas Recuperables	98.71%	98.42%	-1.41%
Cuentas no Vencidas	18.89%	51.80%	174.73%
Cuentas Vencidas	81.11%	48.40%	-40.69%
de 0 a 30	79.31%	25.72%	13.13%
de 31 a 45	12.20%	13.35%	-80.70%
de 46 a 60	6.65%	1.23%	-81.51%
de 61 en adelante	1.84%	0.00%	263.80%
Clientes Grandes	40.72%	55.68%	19.03%
Clientes Pequeños	53.22%	44.32%	-16.72%



Las cuentas de difícil recuperación han sufrido un leve incremento en este último semestre debido a pequeños saldos pendientes de cobro por vendedores, el valor más representativo es de \$3,514.77 y \$1,445.36; el segundo valor no consta como difícil recuperación, pero es un valor que será cobrado a largo plazo porque se lo esta descargando de la cuenta personal de un vendedor, sin embargo el desglose de las cuentas por tiempo de cobro ha mejorado notablemente.

Se puede analizar además que no hay concentración de crédito, puesto que el 44.32% de la cartera se encuentra divida entre varios clientes pequeños, y que el 55.68% pertenece a grandes clientes como son Casa Tossi, Almacén la Bamba, De Prati, Almacén la Bomba, Importadora el Rosado, Almacenes Tía, es recomendable poner atención a esta clasificación puesto que los clientes grandes a pesar de ser varios y no presentar crédito concentrado individualmente, reflejan más del 55% de la cartera total y no se puede decir que es porque existan pagos de contado, ya que el 99% de las ventas se efectúan a crédito.

CUENTAS DE EMPLEADOS Y QTRAS CUENTA POR COBRAR

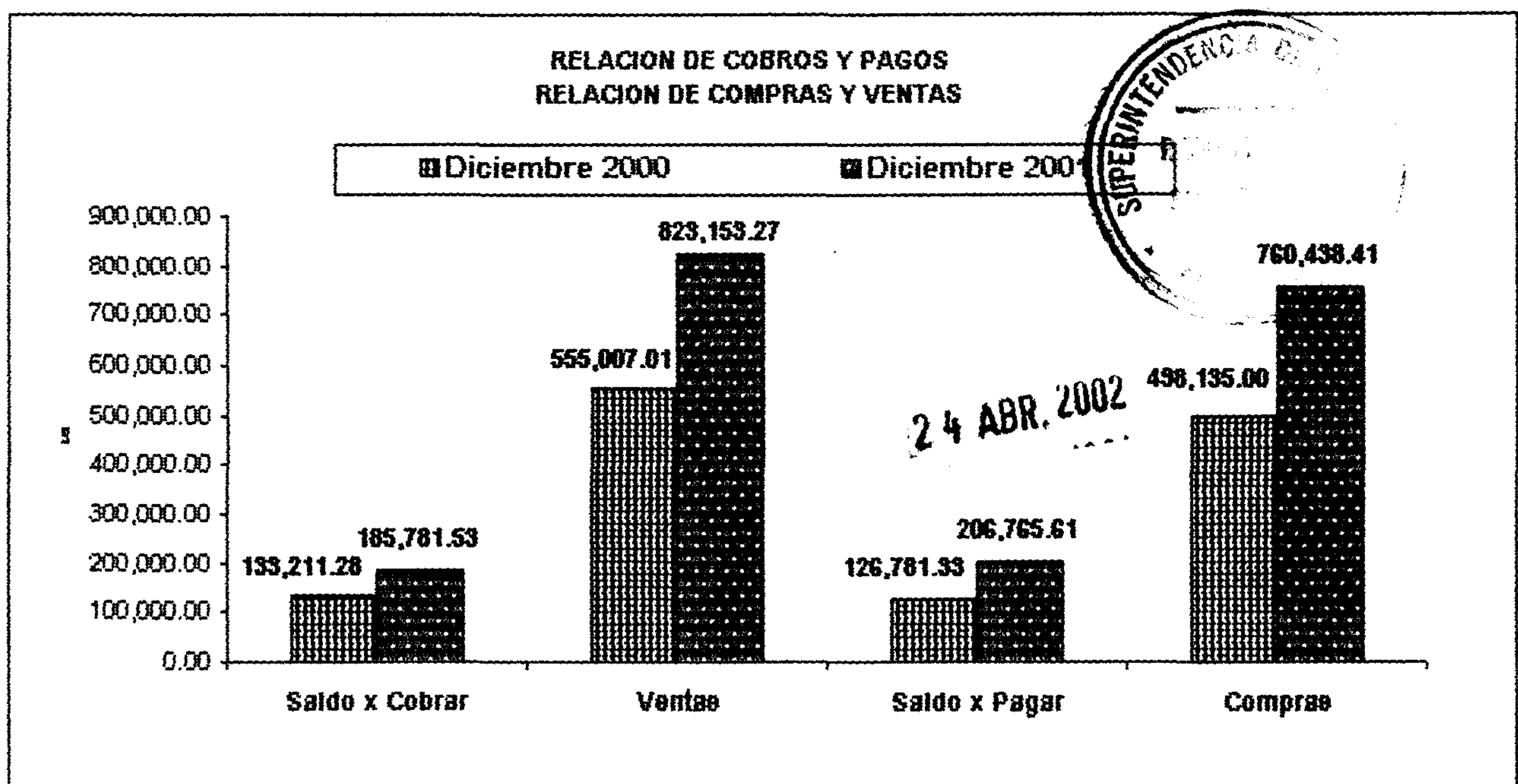
Al 30 de junio de 2001 el saldo fue de \$7,313.86, actualmente el saldo es de \$1,158.49, la reducción de esta cuenta se debe a que los valores de \$2,514.00, \$1324.00 y \$773.45, fueron reubicados a cuentas por cobrar varias, por tratarse de valores a exigir a ex empleados de la empresa que corresponden a los señores Mogro, Montes y Mera respectivamente, los cobros se están realizando vía judicial, como rubros de cuentas varias constan también un saldo de \$534.62 y \$333.38 que son por devoluciones de mercaderías enviadas a Umco e Indalum, y que aun no han recibido respuesta. Los valores adeudados por empleados serán recuperados a largo plazo, de acuerdo con los convenios a los que se ha llegado con ellos para recuperar este dinero.

CUENTAS POR PAGAR

A Junio 30 de 2001		De 1 de Julio a 31 de Diciembre de 2001		Variación
Saldo de Cuenta	199,941.95	Saldo de Cuenta	206,765.61	3.41%
Rotación	93	Rotación	97	4.30%
Compras	388,193.19	Compras	384,694.00	0.91%

Al 31 de Diciembre de 2000		Al 31 de Diciembre de 2001		Variación
Saldo de Cuenta	126,781.33	Saldo de Cuenta	206,765.61	63.09%
Rotación	92	Rotación	98	6.52%
Compras	498,135.00	Compras	760,438.41	52.65%

La variación que ha sufrido cuentas por pagar en los cuadros antes presentados demuestra que las políticas de pago a proveedores se ha visto afectada ya que la rotación de esta cuenta a aumentado entre cada periodo, a pesar de que la recuperación de cartera a mejorado, que además se obtuvo prestamos de socios, en el último semestre la liquidez de la empresa se ha visto afectada debido a los descuentos que ha realizado en ventas, descuentos que han sido absorbidos por la empresa, además los gastos operativos también fueron incrementados y el inventario final fue alrededor de un 100% más que en períodos pasados, lo cual confirma como se puede apreciar en los índices financieros que el patrimonio con el que cuenta Umcohogar no es suficiente para cumplir con las obligaciones con proveedores y terceros en menor tiempo.



INVENTARIOS

Como ya se ha expuesto este es el rubro que mayor repercusión tiene en los resultados de la empresa debido a la falta de control interno con los que se maneja, se ha presentado políticas claras para que sean ejecutadas por el personal que labora directa e indirectamente con los productos que comercializa Umcohogar, sin embargo debo precisar lo siguiente:

- ❖ Los inventarios no se realizan a conciencia cada fin de mes como se ha estipulado y eso se refleja en el faltante que se presentó al final del ejercicio que representó el 3.84% del total de las compras del mes de diciembre, el faltante de inventario fue de \$2,306.37 en productos de considerable peso y tamaño, el valor de ajuste forma parte del gasto no deducible, la información de ajuste de inventario esta debidamente sustentada y tiene como soporte un acta notarial conforme lo dicta la ley de Régimen Tributario Interno actual.
- ❖ Las remesas voluminosas que reciben tanto de Umco como de Indalum generalmente a media quincena o a finales de cada mes, no permiten que el personal pueda efectuar los controles necesarios antes de ser despachados a clientes así como almacenados luego de una revisión de acuerdo a lo dispuesto.
- ❖ A pesar de haberse indicado, el jefe de bodega no notifica a contabilidad y subgerencia con memo las devoluciones enviadas a sus proveedores, y lo que es peor aun no realiza un seguimiento de esos artículos manteniendo el problema en faltantes por falta de respuesta de los fabricantes y teniendo que asumir al gasto.

Obtenidos los resultados del período de 2001 los índices financieros que resultan del análisis de los mismos demuestran que:

El Capital de Operación

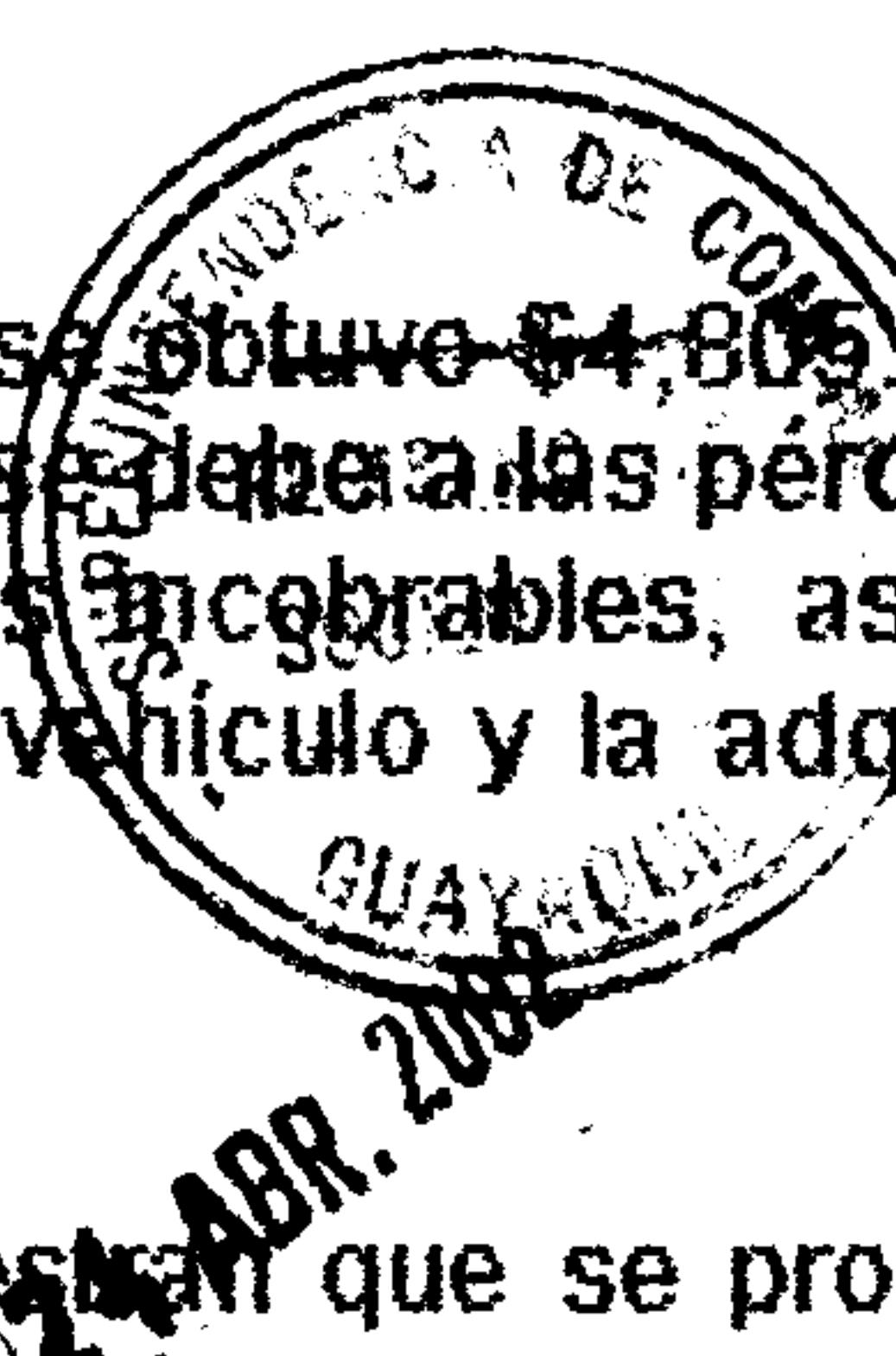
Al cierre del ejercicio económico de 2001 el capital neto de trabajo con el que cuenta Umcohogar es de \$27,928.05; el mismo que se ha incrementado en un 9.59% con relación al año anterior.

La Rentabilidad de la Empresa

Como rentabilidad libre para accionistas en este período se obtuvo -\$4,805.70, que representa un -1.04% del periodo anterior, este desfase se debe a las pérdidas de inventarios, a descuentos otorgados a clientes, cuentas incobrables, así como también a incrementos en gastos de mantenimiento de vehículo y la adquisición de vehículo por leasing por el valor de \$3,578.20.

El Volumen de Ventas

En cuanto a las ventas los índices comparativos demuestran que se produjo un incremento del 48.31% con relación al período anterior.



La Relación del Costo de Ventas

Analizando la relación del costo de ventas de 2000 y 2001 se obtuvo un incremento en el costo de ventas de 2.24% entre cada periodo, ocasionado por descuentos que se han efectuado como promociones para incrementar ventas y que han sido asumidos por parte de Umcohogar.

Quedo presta para resolver cualquier inquietud de su parte o recibir cualquier sugerencia.

Atentamente,

Patricia de Troya
C.P.A. Patricia de Troya

COMISARIO UMCOHOGAR



24 ABR. 2002