



AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.

ALLIOTT
GROUP

A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

53130

HOGARINCORP CIA. LTDA.

EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



2005

Auditoría • Contabilidad • Servicios Gerenciales • Consultoría Empresas

Rusia N9-32 y Shyris • Telf.: 226-6110 • Fax: 245-6984 • E-mail: catig@andinanet.net • Casilla: 17-21-726 • Quito - Ecuador



AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.

Firma miembro de **ALLIOTT** International

Rusia N9-32 y Shyris
Telf.: 226-6110 • Fax: 245-6984
E-mail: catig@andinanet.net
Casilla: 17-21-726 • Quito - Ecuador

HOGARINCORP CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2005

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujo del Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.

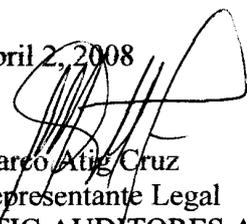
Firma miembro de  International

Rusia N9-32 y Shyris
Telf.: 226-6110 • Fax: 245-6984
E-mail: catig@andinanet.net
Casilla: 17-21-726 • Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE HOGARINCORP CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de HOGARINCORP CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechos por la administración, así como de una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de HOGARINCORP CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
4. Al 31 de diciembre de 2005 HOGARINCORP CIA. LTDA, tiene un déficit de Patrimonio neto por USD 51.122. Esta situación expone a la compañía al riesgo de su liquidación, de conformidad con la Ley de Compañías

Abril 2, 2008


Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE 422

HOGAR INCORP CIA LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Caja		174.647
Bancos		105.119
Clientes y cuentas por cobrar		
Clientes	238.366	
Cuentas por cobrar relacionados	171.682	
Prestamos empleados	4.862	
Otras cuentas por cobrar	126.582	541.491
Inventarios		
Producto terminado	397.451	
Mercaderías en tránsito	134.104	531.555
Seguros pagados por adelantado		370
Retención Impuesto renta		6.399
Crédito tributario (IVA)		12.383
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.371.963

ACTIVOS FIJOS

Depreciables	6.509	
Depreciación Acumulada	- 2.614	3.895

CARGOS DIFERIDOS

75.527

TOTAL ACTIVOS

1.451.385

Las notas adjuntas con parte integrante de los estados financieros

PASIVOS**PASIVOS CORRIENTES**

Proveedores		1.393.197
Prestamos accionistas y relacionados		16.419
Obligaciones laborables		20.758
Cuentas por Pagar IESS		376
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.430.750

PASIVO A LARGO PLAZO

Obligaciones bancarias		39.773
------------------------	--	--------

PASIVO DIFERIDO

Anticipo clientes		31.985,35
-------------------	--	-----------

PATRIMONIO

Capital social	400	
Reserva Legal	258	
Reserva Capital	625	
Pérdida Acumulada ejercicios anteriores	- 27.792	
Pérdida/utilidad ejercicio	- 24.613	- 51.122

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**1.451.395**

Las nortas adjuntas con parte integrante de los estados financieros

HOGARINCORP CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dòlares Americanos)

INGRESOS

Ventas Netas		1.130.622
Costo de Ventas		<u>671.887</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		458.735
Gastos de Administración	220.670	
Gastos Ventas	216.572	
Gastos financieros	<u>49.735</u>	- 486.977
		- 28.242
Ingresos No Operacionales		<u>3.628</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>- 24.613</u>

Las nortas adjuntas con parte integrante de los estados financieros

HOGARINCORP CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Pérdida del Ejercicio	Total
Saldo Inicial a Enero 01/05	400	158	625	1.110	10.843	17.076	25.626
Transferencia a Reserva Legal		100		100		-	-
Transferencia a Pérdidas Acumuladas	-	-		1.010	16.949	17.076	833
Utilidad del ejercicio Año 2005				-	-	24.613	24.613
Total	400	258	625	0	27.792	24.613	51.122

Las notas adjuntas con parte integrante de los estados financieros

HOGARINCORP CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dòlares Americanos)

Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de Clientes		917.819
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	-	622.352
Otros ingresos		3.628
Gastos Financieros	-	49.735
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		<u>249.361</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Disminución inversiones		-
Aumento de Intangibles		-
Disminución de Activos Fijos Depreciables		6.445
Efectivo Neto Utilizado en actividades de inversión		<u>6.445</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Disminución de obligaciones bancarias	-	18.752
Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento	-	<u>18.752</u>
	Total	<u>237.055</u>
Saldo de caja-bancos al 31/12/04	42.711	
Saldo de caja-bancos al 31/12/05	<u>279.766</u>	-
AUMENTO EXPRESADO EN EL EFECTIVO	<u>237.055</u>	

HOGARINCORP CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares Americanos)

**Conciliación de la Utilidad/Pérdida neta con el Efectivo Neto
utilizado en actividades operativas**

Utilidad/Pérdida del Ejercicio - 24.613
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el
efectivo neto utilizado en operaciones

Depreciaciones 334
Amortizaciones -
Provisión Cuentas Incobrables -

Cambios Netos en activos y pasivos de operaciones

Aumento Cuentas por Cobrar Clientes - 212.802
Aumento por cobrar relacionados - 174.474
Disminución otras cuentas por cobrar 85.663
Disminución seguros pagados por anticipado 667
Disminución Mercadería en tránsito 441.721
Aumento de inventarios - 374.980
Aumento retención Impuesto renta - 942
Aumento de Impuestos IVA - 2.911
Disminución otros activos diferidos 8.219
Aumento proveedores 474.823
Aumento cuentas por pagar socios 16.419
Aumento nominas 9.995
Disminución Provisiones sociales por pagar - 196
Disminución otros pasivos - 27.995
Disminución patrimonio - 1.551
Aumento Anticipo clientes 31.985 273.974

Efectivo Neto utilizado en actividades operativas 249.361

HOGARINCORP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2005

NOTA 1. ACTIVIDAD

El objeto social de la compañía es la comercialización de productos para el hogar, como son edredones, sábanas, cojines, etc., en cualquiera de sus distintas clases, modalidades y presentaciones. Su domicilio principal está localizado en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

La Compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Valores de Inversión

Los valores de inversión se mantienen al costo. La Compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si existe una evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. De existir alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado de resultados.

e) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede al valor de mercado. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Presidencia Ejecutiva.

f) Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedades, mobiliario, equipo y mejoras:

1. Uso en procesos de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la compañía;
2. Uso durante un período de tiempo [vida económica) que exceda de 12 meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

g) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

h) Ingresos

Los Ingresos se registran por la venta neta efectiva de inventarios y por los servicios prestados.

i) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materia prima, materiales, mano de obra que se han incurrido durante el ejercicio.

j) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

k) **Impuesto sobre la Renta**

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

l) **Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas incobrables**

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

m) **Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros**

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

n) **Moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los balances de situación. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

o) **Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas**

p) A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2007, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

(sigue)

NOTA 3. CAJA Y BANCOS

Comprende los siguientes valores:

Caja General	85.648.90
Caja Quito	39.499.10
Caja Guayaquil	37.498.86
Caja Los Ceibos	3.000.00
Caja Milagro	3.000.00
Caja Mall del Sur	3.000.00
Caja San Marino	3.000.00
Banco del Pichincha – 19366863	40.873.57
Banco del Pichincha Cta.941268-9	13.988.93
Banco del Pacifico Cta. 435170-3	13.633.54
Unibanco Cta. 1751009945	6.972.73
Produbanco Cta. 0200504185-2	23.113.79
Banco Internacional Cta. 045060387-4	<u>6.536.52</u>
Total	<u>238.365.50</u>

NOTA 4. CLIENTES

La cartera por cobrar vigente al cierre del ejercicio económico se compone de la siguiente manera:

Clientes nacionales	218.301.03
Tarjetas de crédito	19.089.68
Empleados locales (diferencia caja)	10.54
Cheques devueltos	<u>964.25</u>
Total	<u>238.365.50</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos concedidos a los empleados de la empresa, los cuales son descontados mensualmente vía rol de pagos. El saldo de la cuenta es de US \$ 4.861.92.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Los valores que conforman el saldo de esta cuenta son:

Noperti	151.453.22
Qualicom S.A.	841.71
Ecuacomunicaciones S.A.	1.339.99
Inmobiliaria Alandrea C.L.	933.24
Socios	<u>17.113.52</u>
Total	<u>171.681.68</u>

NOTA 7. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

En el presente ejercicio económico, no se realiza la provisión alguna para cuentas de dudoso cobro, de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, por considerar que la cartera que mantiene con sus clientes es recuperable.

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponden a valores entregados por anticipado a contratistas y concesionarios de los almacenes, cuyo detalle es el siguiente:

Anticipo contratistas	99.816.53
Concesionarios almacenes	20.365.11
Enrique Godoy	2.600.00
Hogarincorp (Colombia)	<u>3.800.00</u>
Total	<u>126.581.64</u>

NOTA 9. INVENTARIOS

Los valores que componen este rubro corresponden a;

Producto Terminado	397.451.37
Mercaderías en consignación	<u>134.103.96</u>
Total	<u>531.555.33</u>

NOTA 10. ACTIVOS FIJOS

El movimiento de esta cuenta en el período del 2005 se encuentra detallado en el anexo "Estado de Movimientos de Activos Fijos",

Tal como se explica en la Nota Financiera No. 2, literal f, los activos fijos se presentan al costo. Su movimiento es el siguiente:

Saldos netos al comienzo del año	12.954.39
Rebajas	(6.445.08)
Depreciación	<u>(2.614.06)</u>
Saldos netos a fin de año	<u>3.895.25</u>

NOTA 11. ACTIVO DIFERIDO

Se refiere a contratación de concesiones, gastos de seguros, implementación de programas de computación que son necesarios para generar los ingresos de la compañía.

Gastos seguros	4.056.25
Concesiones	69.385.95
Computación (software)	<u>2.084.66</u>
Total	<u>75.526.81</u>

NOTA 12. IMPUESTOS

Por las transacciones mercantiles realizadas con sus clientes, en el presente ejercicio, la empresa tiene retenciones de Impuesto a la Renta por el valor de US \$ 6.509.31 y un crédito tributario por IVA de UD \$ 12.382.78

NOTA 13. PROVEEDORES

Se registran los valores por pagar a proveedores por la adquisición de servicios, y las obligaciones por liquidar de las mercaderías adquiridas en consignación, para su comercialización en el mercado interno. Detalle:

Cuentas por pagar consignación	1.354.435.37
Proveedores servicios	<u>38.761.82</u>
Total	<u>1.393.197.19</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

Sueldos por pagar	4.951.13
Décimo Tercero	8.188.68
Décimo cuarto	1.225.14
Fondos de Reserva	2.827.35
Vacaciones	<u>3.565.25</u>
Total	<u>20.757.55</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere a operaciones con el Produbanco, con vencimiento en el 2007, cuyo saldo al 31 de Diciembre es de USD \$ 39.772.68

NOTA 16. SOCIOS Y RELACIONADOS

Prestamos otorgados por empresas relacionadas y los socios de la compañía, para adquisición de activos y ampliación de las instalaciones. Un detalle al 31 de diciembre del 2005, es el siguiente:

Qualicom S.A	9.925.02
Socios	<u>6.493.55</u>
Total	<u>16.418.57</u>

NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2005, la empresa a sido objeto de retención de impuesto a la renta por US \$ 6.398.76, cuya devolución deberá ser solicitada al SRI en razón de existir una pérdida en el ejercicio económico por US \$ 24.613.22

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2005, es de USD \$ 400.00 dividido en cuatrocientas participaciones sociales de un dólar cada una.

NOTA 19. RESERVA LEGAL

La compañía debe destinar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 20. EGRESOS NO OPERACIONALES

Se refiere al pago de intereses por préstamo otorgado en Produbanco y demás costos bancarios generados en el manejo de las cuentas corrientes cuyo monto es de US \$ 49.734.68

NOTA 21. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2005, la compañía no presentaba compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los estados financieros.

NOTA 22. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, Abril 2 de 2008, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

Nota 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de estos estados financieros, Abril 2 de 2008, 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.

NOTA 24. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambio en los Indices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminados	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2004	2
2005	4
2006	3
2007	3.32