

Bolivar Ortega Cordero

Auditor Externo

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

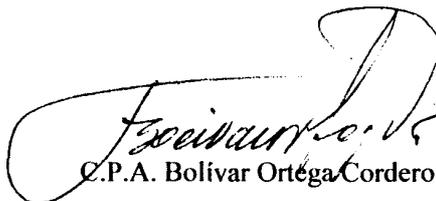
A LOS SEÑORES SOCIOS DE
IMPORTADORA COMERCIAL JAHER CIA. LTDA.
Ciudad.-.

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley N° 58 publicada en el Registro Oficial N° 594 del 30 de Diciembre de 1986, se ha examinado el Balance General de la Compañía IMPOCOM JAHER CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2.001 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio y el estado de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva auditoría.

La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía IMPOCOM JAHER CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Cuenca, Abril 1 del 2.002



C.P.A. Bolívar Ortega Cordero

Registro N° 1967

Auditor Externo

Registro N° SC-RNAE-229

IMPORTADORA COMERCIAL JAHER CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000

Cuentas	Dic-31	Dic-31	VARIACIONES		PORCENTAJES	
	2,001	2,000	Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	6'587.822,03	3'836.030,40	2'751.791,63		71,73	
DISPONIBLE						
Caja	0,00	22.942,11				
Bancos	149.395,04	66.323,70	83.071,34		125,25	
SUMAN	149.395,04	89.265,81	60.129,23		67,35	
EXIGIBLE						
Cientes	5'414.988,66	2'894.199,47	2'520.789,19		87,09	
Varios Deudores	126.649,48	28.952,27	97.697,21		337,44	
Cuentas por Cobrar	58.500,93	-1.478,43	57.022,50		3.856,96	
Documentos por Cobrar	27.511,56	3.356,80	24.154,76		719,57	
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-83.162,60	-28.942,00	54.220,60		187,34	
Sueldos Anticipados	4.331,37	0,00				
SUMAN	5'548.819,40	2'896.088,11	2'652.731,29		91,59	
REALIZABLE						
Inventario de Mercaderías	660.312,24	640.416,31	19.895,93		3,10	
SUMAN	660.312,24	640.416,31	19.895,93		3,10	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Pagos Anticipados	0,00	19.461,66				
Impuestos Anticipados	186.470,01	190.798,51		4.328,50		2,32
Gastos Anticipados	42.825,34	0,00				
SUMAN	229.295,35	210.260,17	19.035,18		-9,05	
ACTIVO FIJO	1'015.557,28	85.421,50	930.135,78		1.088,87	
NO DEPRECIABLE						
Terrenos	713.910,00	0,00				
Construcciones	126.000,00	0,00				
SUMAN	839.910,00	0,00				
DEPRECIABLE						
Equipo de Computación	49.529,85	20.128,49	29.401,36		146,06	
Menos: Deprec. Acum. Equipo Computac.	-12.135,50	-1.630,34	10.505,16		644,35	
Muebles y Enseres Oficina	31.407,68	904,40	30.503,28		3.372,76	
Menos: Deprec. Acum. M. Y E. Oficina	-1.464,32	-61,76	1.402,56		2.270,98	
Muebles y Enseres - Ventas	39.561,95	19.614,97	19.946,98		101,69	
Menos: Deprec. Acum. M. Y E. Ventas	-2.789,51	-26,39	2.763,15		10.470,44	
Vehículos	74.536,48	45.173,69	29.362,79		64,99	
Menos: Deprec. Acum. Vehículos	-7.437,04	-151,20	7.285,84		4.818,67	
Otros Activos Fijos	4.791,38	1.543,73	3.247,65		210,37	
Menos: Deprec. Acum. Otros Act. Fijos	-353,69	-74,09	279,60		377,37	
SUMAN	175.647,28	85.421,50	90.225,78		105,62	
ACTIVO NO CORRIENTE						
Garantías de Locales	14.251,80	11.340,00	2.911,80		25,67	
SUMAN	14.251,80	11.340,00	2.911,80		25,67	
TOTAL DEL ACTIVO	7'617.631,11	3'932.791,90	3'684.839,21		93,69	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA COMERCIAL JAHER CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000

CUENTAS	Dic-31	Dic-31	VARIACIONES		PORCENTAJES	
	2.001	2.000	Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-) %
<u>PASIVO</u>						
<u>PASIVO CORRIENTE</u>						
Proveedores	1'745.063,97	1'524.262,06	220.801,91		14,48	
Deudas a Acreedores	1'013.002,37	486.101,97	526.900,40		108,39	
Separación en Ventas	77.446,17	21.927,47	55.518,70		253,19	
Retenciones por Pagar	189,30	0,00				
Impuestos por Pagar	148.548,52	199.198,16		50.649,64		34,09
Provisión Beneficios Sociales	694,63	0,00				
Sobregiros ocasionales	15.549,71	17.915,02		2.365,31		15,21
Obligaciones Bancarias	604.005,39	208.636,68	395.368,71		189,50	
Documentos por Pagar con Letra de Cambio	80.000,00	0,00				
Préstamos de Accionistas	42.779,66	0,00				
SUMAN	3'727.279,72	2'458.041,36	1'269.238,36		51,63	
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>						
Préstamos a Largo Plazo	178.500,00	47.500,00	131.000,00		275,78	
Préstamos de Socios	321.762,79	219.346,24	102.416,55		46,69	
SUMAN	500.262,79	266.846,24	233.416,55		87,47	
<u>CREDITOS DIFERIDOS</u>						
Intereses en Ventas a Plazos	3'056.909,00	1'113.442,07	1'943.466,93		174,54	
SUMAN	3'056.909,00	1'113.442,07	1.943.466,93		174,54	
TOTAL DEL PASIVO	7'284.451,51	3'838.329,67	3'446.121,84		89,78	
<u>PATRIMONIO</u>						
Capital Social	102.000,00	400,00	101.600,00		25.400,00	
<u>RESERVAS</u>						
Reserva Legal	4.703,11	0,00				
Reserva Facultativa	0,00	0,00				
<u>RESULTADOS</u>						
Utilidad del Ejercicio	226.476,49	94.062,23	132.414,26		140,77	
SUMAN	333.179,60	94.462,23	238.717,37		252,71	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	7'617.631,11	3'932.791,90	3'648.839,21		93,69	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

IMPORTADORA COMERCIAL JAHER CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000

CUENTAS	Diciembre 31 2.001	Diciembre 31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+ %	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS	7'979.614,71	2'946.080,15	5'033.534,56		170,85	
- COSTO DE VENTAS	5'744.650,24	2'552.613,33	3'192.036,91		.125,04	
UTILIDAD BRUTA	2'234.964,47	393.466,82	1'841.497,65		468,01	
- GASTOS OPERACIONALES	2'059.682,48	833.245,42	1'226.437,06		147,18	
GASTOS DE VENTA						
Materiales y Utiles	26.820,91	9.747,45	17.073,46		175,15	
Servicios	225.616,89	74.876,78	150.740,11		201,31	
Arriendos	137.056,75	36.821,05	100.235,70		2.272,22	
Gastos de Viaje y Representaciones	13.408,57	4.750,22	8.658,35		182,27	
Mantenimiento y Reparaciones	53.002,13	30.971,73	22.030,40		71,13	
Combustibles	28.479,58	6.878,68	21.600,90		314,02	
Gastos Varios	153.714,88	19.647,20	134.067,68		682,37	
Depreciaciones y Amortizaciones	54.220,60	29.165,21	25.055,39		85,90	
Gastos de Personal	498.677,74	154.529,81	344.147,90		222,70	
Gastos de Presupuesto	0,00	515,94				
SUMAN	1'190.998,05	367.904,07	823.093,98		223,72	
GASTOS ADMINISTRACIÓN						
Sueldos y Complementos	30.324,80	0,00				
Materiales y Suministros	2.465,46	942,04	1.523,42		161,71	
Servicios	73.714,25	13.748,50	59.965,75		436,16	
Gastos de Viaje y Representación	7.838,33	237,82	7.600,51		3.195,90	
Mantenimiento y Reparaciones	14.522,31	279,44	14.242,87		5.096,93	
Varios	97.870,58	37.769,88	60.100,70		159,12	
Depreciaciones y Amortizaciones	22.236,28	1.720,57	20.515,71		1.192,37	
Gastos de Personal	333.168,27	316.777,73	16.390,54		5,17	
Gastos de Presupuesto	0,00	-518,12				
SUMAN	582.140,28	370.957,86	211.182,42		56,92	
GASTOS FINANCIEROS						
Gastos Financieros	286.544,15	94.383,49	192.160,66		203,59	
SUMAN	286.544,15	94.383,49	192.160,66		203,59	
UTILIDAD OPERACIONAL	175.281,99	-439.778,60				
+ INGRESOS NO OPERACIONALES						
Varios	50.793,72	571.291,84		520.498,12		1.024,72
Intereses Ctas. Ctcs.	400,78	467,85		67,07		16,73
SUMAN	51.194,50	571.759,69		520.565,12		1.016,83
UTILIDAD DEL EJERCICIO	226.476,49	131.981,09	94.495,40		71,59	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA COMERCIAL JAHER CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 - 2.000

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Capital Adicional	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.001	2.000
<u>Saldos al 31 de Dic./2.001</u>								
Capital Social	102.000,00							
Reserva Legal		4.703,11						
Reserva Facultativa			0,00					
Capital Adicional				0,00				
Utilidades de Ejercicios Anteriores					0,00			
Utilidades del Ejercicio					226.476,49			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.001							333.179,60	
TOTALES	102.000,00	4.703,11		0,00	226.476,49		333.179,60	
<u>Saldos al 31 de Dic./2.000</u>								
Capital Social	400,00							
Reserva Legal		0,00						
Capital Adicional				0,00				
Utilidades de Ejercicios Anteriores					0,00			
Utilidades del Ejercicio					94.062,23			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.000								94.462,23
TOTALES	400,00	0,00		0,00	94.062,23			94.462,23

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA COMERCIAL JAHER CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE Del 2.001 - 2.000

Cuentas	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFICACIONES DEL CAPITAL FIJO	
	DIC. 31 2001	DIC. 31 2.000	APLICACIÓN USOS	ORIGEN FUENTES	AUMENTO	DISMINUCION	APLICACIÓN USOS	ORIGEN FUENTES
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE								
Caja	0,00	22.942,11		22.942,11		22.942,11		
Bancos	149.395,04	66.323,70	83.071,34		83.071,34			
Clientes	5'414.988,66	2'894.199,47	2'520.789,19		2'520.789,19			
Sueldos Anticipados	4.331,37	0,00	4.331,37		4.331,37			
Varios Deudores	126.649,48	28.952,27	97.697,21		97.697,21			
Cuentas por Cobrar	58.500,93	-1.478,43	58.500,93	-1.478,43	58.500,93	-1.478,43		
Documentos por Cobrar	27.511,56	3.356,80	24.154,76		24.154,76			
Menos: Provisión Ctas. Incobrables	-83.162,60	-28.942,00	-54.220,60		-54.220,60			
Inventario de Mercaderías	660.312,24	640.416,31	19.895,93		19.895,93			
Pagos Anticipados	0,00	19.461,66		19.461,66		19.461,66		
Gastos Anticipados	42.825,34	0,00	42.825,34		42.825,34			
Impuestos Anticipados	186.470,01	190.798,51		4.328,50		4.328,50		
SUMAN	6'587.822,03	3'836.030,40						
ACTIVO FIJO								
NO DEPRECIABLE								
Terrenos	713.910,00	0,00	713.910,00				713.910,00	
Construcciones	126.000,00	0,00	126.000,00				126.000,00	
DEPRECIABLE								
Equipos de Computación	49.529,85	20.128,49	29.401,36				29.401,36	
Muebles y Enseres Oficina	31.407,68	904,40	30.503,28				30.503,28	
Muebles y Enseres - Ventas	39.561,95	19.614,97	19.946,98				19.946,98	
Vehículos	74.536,48	45.173,69	29.362,79				29.362,79	
Otros Activos Fijos	4.791,38	1.543,73	3.247,65				3.247,65	
SUMAN	1'039.737,34	87.365,28						
ACTIVO NO CORRIENTE								
Garantías de Locales	14.251,80	11.340,00	2.911,80				2.911,80	
TOTAL DEL ACTIVO	7'641.811,17	3'934.735,68						
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
Proveedores	1'745.063,97	1'524.262,06		220.801,91		220.801,91		
Varios Acreedores	1'013.002,37	486.101,97		526.900,40		526.900,40		
Separación en Ventas	77.446,17	21.927,47		55.518,70		55.518,70		
Retenciones por Pagar	189,30	0,00		189,30		189,30		
Impuestos por Pagar	148.548,52	199.198,16	50.649,64		50.649,64			
Provisión Beneficios Sociales	694,63	0,00		694,63		694,63		
Sobregiros Ocasionales	15.549,71	17.915,02	2.365,31		2.365,31			
Obligaciones Bancarias	604.005,39	208.636,68		395.368,71		395.368,71		
Documentos por Pagar con L/C	80.000,00	0,00		80.000,00		80.000,00		
Préstamos de Accionistas	42.779,66	0,00		42.779,66		42.779,66		
SUMAN	3'727.279,72	2'458.041,36						
PASIVO A LARGO PLAZO								
Préstamos a Largo Plazo	178.500,00	47.500,00		131.000,00				131.000,00
Préstamos de Socios	321.762,79	219.346,24		102.416,55				102.416,55
SUMAN	500.262,79	266.846,24						
CREDITOS DIFERIDOS								
Intereses en Ventas a Plazos	3'056.909,00	1'113.442,07		1'943.466,93				1'943.466,93
SUMAN	3'056.909,00	1'113.442,07						
TOTAL DEL PASIVO	7'284.451,51	3'838.329,67						
PATRIMONIO								
Capital Social	102.000,00	400,00		101.600,00				101.600,00
RESERVAS								
Reserva Legal	4.703,11	0,00		4.703,11				4.703,11
Deprec. y Amortiz. de Activos	24.180,06	1.943,78		22.236,28				22.236,28
RESULTADOS								
Utilidades del Ejercicio	226.476,49	94.062,23		132.414,26				132.414,26
SUMAN	357.359,66	96.406,01						
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	7'641.811,17	3'934.735,68						
SUMAN			3'805.344,28	3'805.344,28	2'850.060,42	1'367.507,15	955.283,86	2'437.837,13
VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO						1'482.553,27	1'482.553,27	
TOTALES					2'850.060,42	2'850.060,42	2'437.837,13	2'437.837,13

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA COMERCIAL JAHER CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION

NOMBRE: IMPORTADORA COMERCIAL JAHER CIA. LTDA.

CONSTITUCION: La Compañía se constituye el 7 de Enero del 2.000, ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 37 el 28 de Enero del 2.000 de acuerdo a las Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.

DURACION: La Compañía tendrá un plazo de duración de 50 años a contarse desde la fecha de inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil es decir hasta el 28 de Enero del año 2.050.

DOMICILIO: El domicilio será la Ciudad de Cuenca- Ecuador.

FINALIDADES: IMPORTADORA COMERCIAL JAHER CIA. LTDA. tendrá como objeto principal la Importación, distribución, comercialización y ventas dentro y fuera del país de bienes y productos relacionados con electrodomésticos y artículos en general para el hogar, la Industria y el comercio y cualquier otra clase de negocios civiles o mercantiles lícitos relacionados con su objeto social.

CAPITAL SOCIAL: El 7 de Enero del 2.000 se constituye la sociedad con un capital de DIEZ MILLONES DE SUCRES(S/. 10.000.000,00) dividido en Diez mil participaciones de un mil sucres cada una (S/. 1.000,00).

El capital Social de la Compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado y está representado por las siguientes personas socios fundadores como sigue:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>VALOR EN USD.</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Angel Alberto Jarrín Antón	S/. 9'800.000,00	\$ 392,00	98%
2.- Marcelo Antonio Muñoz Contreras	S/. 100.000,00	\$ 4,00	1%
3.- Luis Pablo Alvarado Cárdenas	S/. 100.000,00	\$ 4,00	1%
TOTALES	S/. 10'000.000,00	\$ 400,00	100%

El 5 de Enero del 2.001 mediante escritura pública se procede a incrementar el Capital Social de la Compañía en la suma de USD \$ 11.600,00 Dólares Americanos con lo que el nuevo Capital asciende USD \$ 12.000,00 Dólares Americanos. El capital se halla íntegramente suscrito y pagado y la escritura se encuentra inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 192 el 26 de Marzo del 2.001.

El 20 de Julio del 2.001 mediante escritura pública existe otro aumento de Capital en el suma de USD \$ 90.000,00 Dólares Americanos, la misma que se encuentra inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 502 el 20 de Agosto del 2.001.

El Capital se halla íntegramente suscrito y pagado, consecuentemente el nuevo Capital de la Compañía asciende a USD \$ 102.000,00 Dólares Americanos, el mismo que está representado por las siguientes personas:

	<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>
1.-	Angel Alberto Jarrín Antón	\$ 11.760,00	\$ 88.200,00	\$ 99.960,00
2.-	Marcelo Antonio Muñoz Contreras	\$ 120,00	\$ 900,00	\$ 1.020,00
3.-	Luis Pablo Alvarado Cárdenas	\$ 120,00	\$ 900,00	\$ 1.020,00
	TOTALES	\$ 12.000,00	\$ 90.000,00	\$ 102.000,00

FUENTE: Archivo de la Compañía

IMPORTADORA COMERCIAL JAHER CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía IMPORTADORA COMERCIAL JAHER CIA. LTDA. se constituye el 7 de Enero del 2.000 para ejercer el Comercio en general y otros actos como la Importación, distribución, comercialización y ventas dentro y fuera del país de bienes y productos relacionados con electrodomésticos y artículos en general para el hogar, la Industria y el Comercio y cualquier otra clase de negocio relacionado con su objeto Social.

NOTA N° 2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la compañía en la preparación de sus estados financieros basados en las normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2.001

CAJA	\$	0,00
BANCOS	\$	149.395,04
SUMAN	\$	149.395,04

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes las mismas que revisadas las conciliaciones de saldos de cada una de ellas existe correlación y son:

SALDO AL 31 DE DIC./2.001

Banco del Pichincha	\$	112.840,98
Banco Bolivariano	\$	34.499,81
Banco Produbanco	\$	1.325,74
Banco del Austro	\$	728,51
SUMAN	\$	149.395,04

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
CLIENTES	\$	5'414.988,66
VARIOS DEUDORES	\$	126.649,48
CUENTAS POR COBRAR	\$	58.500,93
DOCUMENTOS POR COBRAR	\$	27.511,56
Menos: PROVISION CTAS. INCOBRABLES	\$	- 83.162,60
SUELDOS ANTICIPADOS	\$	4.331,37
SUMAN	\$	<u>5'548.819,40</u>

Cada una de estas cuentas tienen el siguiente comentario:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra los valores a cargo de las sucursales:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
Cientes Cuenca	\$	1'069.237,96
Cientes Ambato	\$	616.125,52
Cientes Riobamba	\$	369.229,03
Cientes Machala	\$	315.763,38
Cientes Macas	\$	113.813,01
Cientes Troncal	\$	195.447,90
Cientes Guaranda	\$	221.609,12
Cientes Puyo	\$	230.846,18
Cientes Latacunga	\$	310.242,11
Cientes Guayaquil	\$	1'811.098,89
Cientes Tena	\$	161.575,56
SUMAN	\$	<u>5'414.988,66</u>

4.2.- VARIOS DEUDORES

Esta cuenta registra el valor de los anticipos por Importaciones, por varios trabajos a realizar, por publicidad, por ventas pequeñas y otros relacionados con el giro del negocio.

\$ 126.649,48

4.3.- CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los valores entregados a cada jefe de sucursal para cualquier tipo de gasto los mismos que son justificados a su debido tiempo.

\$ 58.500,93

4.4.- DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta registra el valor de los préstamos realizados al personal de la Compañía.

\$ 27.511,56

4.5.- SUELDOS ANTICIPADOS

Registra el sueldo anticipado a:

Jarrín Antón Alberto \$ 4.331,37

4.6.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Registra el valor de la provisión Acumulada para cuentas Incobrables \$ - 83.162,60

NOTA N°5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

SALDO AL 31 DE DIC/2.001

INVENTARIO DE MERCADERIAS	\$	660.312,24
---------------------------	----	------------

Esta cuenta registra el valor del Inventario Final de Mercaderías al costo de adquisición.

NOTA N°6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes:

SALDO AL 31 DE DIC/2.001

GASTOS ANTICIPADOS	\$	42.825,34
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$	<u>186.470,01</u>
SUMAN	\$	<u><u>229.295,35</u></u>

Cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

6.1.- GASTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Seguros Anticipados	\$	13.815,98
Publicidad Anticipada	\$	12.963,20
Arriendos	\$	431,74
Otros Gastos Anticipados	\$	<u>15.614,42</u>
SUMAN	\$	<u><u>42.825,34</u></u>

6.2.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

IVA	\$	166.504,07
1% Impuesto a la Renta	\$	945,51
5% Impuesto. Renta	\$	19,25
30% Retención IVA	\$	224,48
Anticipo Impuesto a la Renta	\$	<u>18.776,70</u>
SUMAN	\$	<u><u>186.470,01</u></u>

NOTA N° 7 ACTIVO FIJO

7.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC/2.001

TERRENOS	\$	713.910,00
CONSTRUCCIONES	\$	<u>126.000,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>839.910,00</u></u>

La cuenta Terrenos registra lo siguiente:

Un terreno sector Tenis Club-Cuenca	\$	63.910,00
Un terreno en la Ciudad de Guayaquil	\$	<u>650.000,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>713.910,00</u></u>

La cuenta Construcciones registra lo siguiente:

Un departamento por terminar de construir en el Edificio Torres de la Alameda - Cuenca	\$ 126.000,00
--	---------------

7.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto es el siguiente:

<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.001</u>	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN (Neto)	\$ 37.394,35
MUEBLES Y ENSERES-OFICINA (Neto)	\$ 29.943,36
MUEBLES Y ENSERES-VENTAS (Neto)	\$ 36.772,44
VEHICULOS (Neto)	\$ 67.099,44
OTROS ACTIVOS FIJOS (Neto)	\$ 4.437,69
SUMAN	<u>\$ 175.647,28</u>

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimada de los respectivos activos.

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE

SALDO AL 31 DE DIC/2.001

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

GARANTIA DE LOCALES	\$ 14.251,80
---------------------	--------------

Esta cuenta registra los valores que se deja como garantía de los siguientes locales:

Local de la Troncal	\$ 160,00
Local – Latacunga	\$ 750,00
Local – Cuenca- “La mar”	\$ 525,00
Local – Guayaquil – “9 de Octubre”	\$ 10.000,00
Local – Guaranda	\$ 200,00
Local – Tena	\$ 320,00
Local – Macas (Bodega)	\$ 180,00
Local – Ambato (Bodega)	\$ 716,80
Local – Cuenca – Pasaje H. Mata	\$ 1.400,00
SUMAN	<u>\$ 14.251,80</u>

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.001</u>	
PROVEEDORES	\$ 1'745.063,97
VARIOS ACREEDORES	\$ 1'013.002,37
SEPARACIÓN EN VENTAS	\$ 77.446,17
RETENCIONES POR PAGAR	\$ 189,30
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 148.548,52

SOBREGIROS OCASIONALES	\$	15.549,71
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$	604.005,39
DOCUMENTOS POR PAGAR CON L/C	\$	80.000,00
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	\$	42.779,66
SUMAN	\$	<u>3'727.279,72</u>

El valor de cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

9.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra los siguientes proveedores:

Eljuri – Hitachi	\$	44.337,81
Almacenes Juan Eljuri	\$	85.418,29
Juan Carlos Espinoza	\$	5.904,81
Electrolux	\$	171.413,71
Mabe del Ecuador	\$	702.612,08
Impocom Almar Cia. Ltda..	\$	296.308,83
Sony OF Corporation	\$	84.729,53
Costa Haceb Cia. Ltda.	\$	11.339,27
Marcimex S.A.	\$	214.315,92
Indurama S. A.	\$	74.296,47
Mercantil Dismayor	\$	48.573,11
Importadora Tomebamba	\$	3.530,94
Varios Proveedores (+8.551,23 -6.268,03)	\$	2.283,20
SUMAN	\$	<u>1'745.063,97</u>

9.3.- VARIOS ACREEDORES

Esta cuenta registra los siguientes acreedores:

Bertosa S. A.	\$	462.166,08
Compu Facil Cia. Ltda..	\$	1.837,27
Ecuasoft Cia. Ltda..	\$	1.498,50
Pablo Alvarado – Fondo	\$	2.605,39
Importadora Tomebamba	\$	22.346,14
Bolívar Cía. de Seguros	\$	6.696,24
Arq. Pablo Vintimilla	\$	56.250,00
Maderámica	\$	5.416,24
Publicidad SAMSUNG	\$	6.798,46
Publicidad MABE	\$	2.279,38
Guillermo Serra Bodro	\$	187.500,00
Cesar Serra Bodro	\$	187.500,00
Cristina Herrera	\$	36.000,00
Sobrante de Caja Sucursales	\$	13.465,05
Molina Torres José	\$	1.325,53
Asoc. Artistas Profesionales	\$	1.980,00
Andivisión S. A.	\$	1.998,00
Resgot Cia. Ltda.	\$	1.147,18
Fondo – Sandro Prado	\$	2.271,85
Varios (+15.989,56 -4.068,50)	\$	11.921,06
SUMAN	\$	<u>1'013.002,37</u>

9.4.- SEPARACION EN VENTAS

Esta cuenta registra lo que los clientes dejan por separar

su artículo que va a adquirir, en cada una de las sucursales	\$	77.446,17
--	----	-----------

Aporte Personal

	\$	120,02
SUMAN	\$	189,30

9.6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

IVA	\$	129.443,45
1% Retención Impto. Renta	\$	828,02
5% Retención Impto. Renta	\$	- 3.863,42
30% IVA	\$	11,68
70% IVA Servicios	\$	49,91
100% IVA	\$	9.227,48
1% Impuesto Renta Compras	\$	12.835,22
1 X MIL Retr. Seguros	\$	16,18
SUMAN	\$	148.548,52

9.7.- PROVISION BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra la siguiente provisión:

Décimo Tercer Sueldo	\$	69,33
Décimo Cuarto Sueldo	\$	8,04
Vacaciones	\$	381,37
Aporte Patronal	\$	168,74
IECE – Secap	\$	16,75
Seguro Médico Patronal	\$	50,40
SUMAN	\$	694,63

9.8.- SOBREGIROS OCASIONALES

Los sobregiros ocasionales son en los siguientes bancos:

Filanbanco	\$	683,92
Internacional	\$	14.865,79
SUMAN	\$	15.549,71

9.9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias por pagar son a los siguientes bancos:

Banco Bolivariano	\$	8.994,90
Banco Bolivariano	\$	44.755,00
Banco del Pichincha	\$	49.472,26
Produbanco	\$	35.146,28
Banco del Pichincha	\$	65.408,44
Banco del Pichincha	\$	77.978,39
Banco Internacional	\$	92.260,12
Banco Bolivariano	\$	80.000,00
Banco del Pichincha	\$	150.000,00
Banco del Pichincha	\$	- 10,00
SUMAN	\$	604.005,39

9.10.- DOCUMENTOS POR PAGAR CON LETRA DE CAMBIO

Esta cuenta registra la siguiente L/C a favor de:

Impocom Al mar Cia. Ltda.	\$	80.000,00
---------------------------	----	-----------

9.11.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Registra el préstamo del accionista Sr. Alberto Jarrín Antón	\$	42.779,66
--	----	-----------

NOTA N° 10 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.001</u>	
PRESTAMOS A LARGO PLAZO	\$	178.500,00
PRESTAMOS DE SOCIOS	\$	321.762,79
SUMAN	\$	500.262,79

Cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

10.1.- PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Esta cuenta registra los siguientes préstamos:

Carmela Jara Nieto	\$	8.500,00
Cristina Herrera Flores	\$	50.000,00
Maribel Jarrín Antón	\$	5.000,00
Marcela Herrera Flores	\$	50.000,00
Isaac Herrera Flores	\$	45.000,00
Mercedes Espinoza	\$	20.000,00
SUMAN	\$	178.500,00

10.2.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Esta cuenta registra el préstamo del Sr. Alberto Jarrín Antón	\$	321.762,79
---	----	------------

NOTA N° 11 CREDITOS DIFERIDOS

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.001</u>	
FINANCIAMIENTO A CLIENTES	\$	3'056.909,00

Esta cuenta registra los intereses en ventas a plazos que se realiza a los clientes por el tiempo que se determine en el contrato en común acuerdo entre las partes.

NOTA N° 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.001</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 102.000,00
<u>RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 4.703,11
Reserva Facultativa	\$ 0,00
<u>RESULTADOS</u>	
Utilidad del Ejercicio	\$ 226.476,49
SUMAN	<u>\$ 333.179,60</u>

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallada en el hoja No. 8 del presente informe.

La reserva legal y facultativa son el resultado de la aplicación a las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías.

Las Utilidades del presente ejercicio por USD \$ 226.476,49, que constan en el rubro, son antes del 15% Participación de trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 13 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

13.1.- INDICE SE SOLVENCIA

	2.001	2.000
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{6'587.822,03}{3'727.279,72} = 1,76$	$\frac{3'836.030,40}{2'458.041,36} = 1,56$

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1.5 y 2, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante. En el presente caso, se observa que el índice se ha incrementado en un 12,83% con relación al año 2.000, demostrando una liquidez muy importante en el capital de trabajo, es decir que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones de corto plazo la Compañía tendría una capacidad de USD \$ 1,76 para cubrirlas.

13.2.- INDICE DE GARANTÍA

	2.001	2.000
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>7'617.631,11</u> = 1,80	<u>3'932.791,90</u> = 1,44
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>4'227.542,51</u>	<u>2'724.887,60</u>

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía Impocom Haer Cia. Ltda. el índice se incrementa en un 25% con relación al año 2.000, demostrando que está muy cerca del coeficiente aceptable.

13.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.001	2.000
<u>PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO LARGO PLAZO</u>	<u>4'227.542,51</u> = 12,68	<u>2'724.887,60</u> = 28,84
<u>PATRIMONIO</u>	<u>333.179,60</u>	<u>94.462,23</u>

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el patrimonio de la Compañía y el total de las obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1,00. En el presente caso tiene un decremento de 127,44 % con relación al año 2.000.

13.4.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.001
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>226.476,49 X 100</u> = 222,03
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>102.000,00</u>

La utilidad en mención es antes de participación de trabajadores, Impuestos y Reservas.

Un porcentaje de utilidad es muy aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera el rendimiento promedio del mercado financiero y de valores, que al 31 de Diciembre del 2.001 es alrededor del 18 al 20%.

NOTA N° 14 CONCLUSIONES

Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.