

90927

SUPERINTENDENCIA DE CIA.  
DIVISION INFORMATICA  
26 SET. 2005  
*Patricio Viteri*

**HOGAR IMPORT-EXPORT IMPORTHOGAR  
CIA. LTDA.**

**EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

90927

**HOGAR IMPORT-EXPORT IMPORTHOGAR CIA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
(Expresados en U.S.Dólares)

| <u>ACTIVOS</u>                      | <u>Notas</u> | <u>2004</u>          | <u>2003</u>          |
|-------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>           |              |                      |                      |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 4            | 93.109               | 5.565                |
| Cuentas por Cobrar                  | 5            | 792.238              | 1.263.945            |
| Inventarios                         | 6            | <u>91.029</u>        | <u>102.117</u>       |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>     |              | <b>976.376</b>       | <b>1.371.627</b>     |
| <b>PROPIEDADES, Y EQUIPO</b>        |              |                      |                      |
| Equipos de Oficina                  |              | 1.825                | 0                    |
| Muebles y Enseres                   |              | 19.378               | 12.528               |
| Equipos de Computación              |              | 7.095                | 0                    |
| Depreciación Acumulada              |              | <u>-5.711</u>        | <u>-1.253</u>        |
| <b>PROPIEDADES Y EQUIPO, Neto</b>   | 7            | <b><u>22.587</u></b> | <b><u>11.275</u></b> |
| <b>TOTAL</b>                        |              | <b>998.963</b>       | <b>1.382.902</b>     |
|                                     |              | <b>=====</b>         | <b>=====</b>         |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b> | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>2004</u></b>    | <b><u>2003</u></b>      |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>          |                     |                       |                         |
| Obligaciones Bancarias             | 8                   | 50.000                | 360.951                 |
| Cuentas por Pagar                  | 9                   | 866.342               | 943.143                 |
| Pasivos Acumulados                 | 10                  | <u>11.233</u>         | <u>0</u>                |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>    |                     | <b><u>927.575</u></b> | <b><u>1.304.094</u></b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                |                     | <b>927.575</b>        | <b>1.304.094</b>        |
| <b>PATRIMONIO</b>                  |                     |                       |                         |
| Capital Social                     | 13                  | 400                   | 400                     |
| Utilidades Acumuladas              |                     | 47.408                | 11.831                  |
| Utilidad del Ejercicio             |                     | <u>23.580</u>         | <u>66.577</u>           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>            |                     | <b><u>71.388</u></b>  | <b><u>78.808</u></b>    |
| <b>TOTAL</b>                       |                     | <b><u>998.963</u></b> | <b><u>1.382.902</u></b> |
|                                    |                     | <b>=====</b>          | <b>=====</b>            |

**HOGAR IMPORT-EXPORT IMPORTHOGAR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

(Expresados en U.S.Dólares)

| <b>INGRESOS</b>   | <u>Notas</u> | <u>2004</u>       | <u>2003</u>       |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| ventas, netas   |              | 1.478.660         | 3.257.256         |
| Costo de Ventas   |              | <u>-1.337.505</u> | <u>-3.025.534</u> |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>   |              | 141.155           | 231.722           |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>  |              |                   |                   |
| Administración  |              | -112.667          | -157.283          |
| Ventas  |              | <u>-260</u>       | <u>-24.397</u>    |
| <b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>  |              | <u>-112.927</u>   | <u>-181.680</u>   |
| <b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>  |              | 28.228            | 50.042            |
| <b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>   |              |                   |                   |
| Financieros   |              | 6.448             | -1.917            |
| Otros (neto)  |              | <u>0</u>          | <u>18.452</u>     |
| <b>TOTAL OTROS, NETO</b>  |              | <u>6.448</u>      | <u>16.535</u>     |
| <b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b> |              | 34.676            | 66.577            |
| <b>Menos:</b>   |              |                   |                   |
| Participación trabajadores  | 11           | 5.201             | 9.987             |
| Impuesto a la Renta   | 12           | <u>5.895</u>      | <u>19.460</u>     |
| <b>TOTAL</b>  |              | <u>11.096</u>     | <u>29.447</u>     |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>   |              | <u>23.580</u>     | <u>37.130</u>     |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**HOGAR IMPORT-EXPORT IMPORTHOGAR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresados en U.S.Dólares)**

|   | Capital Social | Utilidades Acumuladas | Utilidad del Ejercicio | Total         |
|---|----------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2002</b> | <b>400</b>     | <b>10.594</b>         | <b>1.237</b>           | <b>12.231</b> |
| Apropiación de utilidades 2002            | 0              | 1.237                 | -1.237                 | 0             |
| Utilidad del ejercicio 2003               | 0              | 0                     | 66.577                 | 66.577        |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2003</b> | <b>400</b>     | <b>11.831</b>         | <b>66.577</b>          | <b>78.808</b> |
| Apropiación de utilidades 2003            | 0              | 35.577                | -66.577                | -31.000 (1)   |
| Utilidad del ejercicio 2004               | 0              | 0                     | 23.580                 | 23.580        |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2004</b> | <b>400</b>     | <b>47.408</b>         | <b>23.580</b>          | <b>71.388</b> |

**(1)= Apropiación Para:**  
Participación trabajadores e Impuesto a la renta

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

**HOGAR IMPORT-EXPORT IMPORTHOGAR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

(Expresados en U.S.Dólares)

|  | <u>2004</u>     | <u>2003</u>     |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>  |                 |                 |
| Recibido de clientes   | 1.950.367       | 1.993.311       |
| Pagado a proveedores, empleados y terceros   | -1.542.550      | -2.352.737      |
| Otros ingresos (gastos)  | 6.448           | 16.535          |
| <b>Efectivo neto proveniente ( utilizado) en activ. de operación</b>   | <u>414.265</u>  | <u>-342.891</u> |
| <br>   |                 |                 |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>  |                 |                 |
| Adquisición de Propiedades y equipos   | -15.770         | -12.520         |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>   | <u>-15.770</u>  | <u>-12.520</u>  |
| <br>   |                 |                 |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>   |                 |                 |
| — Obligaciones bancarias   | -310.951        | 360.951         |
| <b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en act de financiamiento</b>  | <u>-310.951</u> | <u>360.951</u>  |
| <br>   |                 |                 |
| <b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO</b>  | 87.544          | 5.540           |
| <br>   |                 |                 |
| <b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIV DE EFECTI. AL INICIO DEL AÑO</b>   | <u>5.565</u>    | <u>25</u>       |
| <br>   |                 |                 |
| <b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQU. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>  | <u>93.109</u>   | <u>5.565</u>    |
|  | =====           | =====           |
| <br>   |                 |                 |
| <b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>         |                 |                 |
| Utilidad   | 23.580          | 66.577          |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente(utilizado) en actividades de operación:</b> |                 |                 |
| — Depreciación del activo fijo   | 4.458           | 1.252           |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>   |                 |                 |
| Variación de cuentas por cobrar  | 471.707         | -1.263.945      |
| Variación de inventarios   | 11.088          | -91.669         |
| Variación de cuentas por pagar   | -96.568         | 944.894         |
| <br>   |                 |                 |
| <b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE(UTILIZADO) EN OPERACIÓN</b>   | <u>414.265</u>  | <u>-342.891</u> |
|  | =====           | =====           |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**HOGAR IMPORT-EXPORT IMPORTHOGAR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
(Expresados en U.S. Dólares)

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

**HOGAR IMPORT-EXPORT IMPORTHOGAR CIA. LTDA.** se constituyó en la República del Ecuador, el 1 de junio del 2001, con el objeto social principal de dedicarse a la comercialización, distribución de electrodomésticos en la línea blanca, audio, video, electrodomésticos pequeños, artículos para el hogar y líneas afines; a la importación y exportación de electrodomésticos y en general a todos los actos y contratos permitidos por la ley y que guarden relación al objeto principal de la compañía.

Durante el ejercicio económico 2004, la compañía se dedicó a la comercialización nacional de artefactos electrodomésticos.

**NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Ingresos y Costos de Ventas-** Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

**Valuación de Inventarios.-** Están valorados al costo de adquisición, que no excede a los valores de mercado.

**Valuación de Propiedades, y Equipos**.- Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 10 años para equipos de oficina, muebles y enseres y 3 años para equipos de computación.

**Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.-** Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (ver Notas 11 y 12).

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente el 25% del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad.

**HOGAR IMPORT-EXPORT IMPORTHOGAR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
 (Expresados en U.S. Dólares)

**NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

**Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.-** La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación el los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

| <b>Año terminado<br/>Diciembre 31</b> | <b>Variación<br/>Porcentual</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| 2002                                  | 9.40                            |
| 2003                                  | 6.00                            |
| 2004                                  | 1.95                            |

**NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

|              | <u><b>2004</b></u>   | <u><b>2003</b></u>  |
|--------------|----------------------|---------------------|
| Bancos       | <u>93.109</u>        | <u>5.565</u>        |
| <b>Total</b> | <u><b>93.109</b></u> | <u><b>5.565</b></u> |

**NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

|                    | <u><b>2004</b></u>    | <u><b>2003</b></u>      |
|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| Clientes           | 658.994               | 1.138.468               |
| Crédito tributario | 130.220               | 108.081                 |
| Otros              | <u>3.024</u>          | <u>17.396</u>           |
| <b>Total</b>       | <u><b>792.238</b></u> | <u><b>1.263.945</b></u> |

**HOGAR IMPORT-EXPORT IMPORTHOGAR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
(Expresados en U.S. Dólares)

**NOTA 6 – INVENTARIOS**

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

|                           | <u>2004</u>          | <u>2003</u>           |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Mercadería                | 84.400               | 102.117               |
| Importaciones en Tránsito | <u>6.629</u>         | <u>0</u>              |
| <b>Total</b>              | <b><u>91.029</u></b> | <b><u>102.117</u></b> |

**NOTA 7 – PROPIEDADES, Y EQUIPOS**

El movimiento de las Propiedades, y Equipos durante los ejercicios económicos 2004 y 2003, fue como sigue:

|                        | Saldo<br>Final<br>2002 | Adiciones            | Saldo<br>Final<br>2003 | Adiciones            | Saldo<br>Final<br>2004 |
|------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| Equipos de Oficina     | 0                      | 0                    | 0                      | 1.825                | 1.825                  |
| Muebles y Enseres      | 0                      | 12.520               | 12.520                 | 6.858                | 19.378                 |
| Equipos de Computación | <u>0</u>               | <u>0</u>             | <u>0</u>               | <u>7.095</u>         | <u>7.095</u>           |
| <b>Subtotal</b>        | <b>0</b>               | <b>12.520</b>        | <b>12.520</b>          | <b>15.778</b>        | <b>28.298</b>          |
| Depreciación Acumulada | <u>0</u>               | <u>-1.252</u>        | <u>-1.252</u>          | <u>-4.459</u>        | <u>-5.711</u>          |
| <b>Total</b>           | <b><u>0</u></b>        | <b><u>11.268</u></b> | <b><u>11.268</u></b>   | <b><u>11.319</u></b> | <b><u>22.587</u></b>   |

**NOTA 8 – OBLIGACIONES BANCARIAS**

El detalle de las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

|              | <u>2004</u>          | <u>2003</u>           |
|--------------|----------------------|-----------------------|
| Sobregiros   | 0                    | 276.758               |
| Préstamos    | <u>50.000</u>        | <u>84.193</u>         |
| <b>Total</b> | <b><u>50.000</u></b> | <b><u>360.951</u></b> |

**HOGAR IMPORT-EXPORT IMPORTHOGAR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
(Expresados en U.S. Dólares)

**NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

|                | <u>2004</u>             | <u>2003</u>             |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| Proveedores    | 801.219                 | 868.460                 |
| Impuestos      | 59.463                  | 68.883                  |
| Sueldos        | 863                     | 0                       |
| IESS por pagar | 1.497                   | 0                       |
| Otros          | <u>3.300</u>            | <u>5.800</u>            |
| <b>Total</b>   | <b>866.342</b><br>===== | <b>943.143</b><br>===== |

**NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS**

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2004 y 2003, es como sigue:

|                            | <u>2004</u>            | <u>2003</u>            |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| Beneficios Sociales        | 135                    | 0                      |
| Participación Trabajadores | 5.201                  | 9.987                  |
| Impuesto a la renta        | <u>5.895</u>           | <u>19.460</u>          |
| <b>Total</b>               | <b>11.231</b><br>===== | <b>29.447</b><br>===== |

**NOTA 11 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores cargada a resultados es como sigue:

|   | <u>2004</u>           | <u>2003</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad del año terminado el 31 de diciembre | 34.677                | 66.577                |
| 15% participación trabajadores                | <u>5.201</u>          | <u>9.987</u>          |
| <b>Participación trabajadores por pagar</b>   | <b>5.201</b><br>===== | <b>9.987</b><br>===== |

**HOGAR IMPORT-EXPORT IMPORTHOGAR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
(Expresados en U.S. Dólares)

**NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

|   | <u>2004</u>    | <u>2003</u>   |
|---|----------------|---------------|
| Utilidad del año terminado el 31 de diciembre               | 34.677         | 66.577        |
| <b>Menos</b>  |                |               |
| 15% participación trabajadores                              | 5.201          | 9.987         |
| <b>Más</b>  |                |               |
| Gastos no deducibles  | <u>0</u>       | <u>21.250</u> |
| Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 15%       | 14.738         | 0             |
| Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%       | <u>14.738</u>  | <u>77.840</u> |
| <b>Impuesto a la renta</b>                                  | <b>5.895</b>   | <b>19.460</b> |
| <b>Menos</b>  |                |               |
| Anticipos de Impuesto a la Renta                            | 0              | 0             |
| Retención en la Fuente                                      | <u>34.834</u>  | <u>19.286</u> |
| <b>(Crédito tributario) o Impuesto a la Renta por pagar</b> | <b>-28.939</b> | <b>174</b>    |
|   | <b>=====</b>   | <b>=====</b>  |

**NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, el capital social suscrito y pagado está constituido por 400 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

A la fecha de emisión del presente informe, se encuentra en trámite un aumento de capital por \$ 14.738.

**NOTA 14 – EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del Informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.