

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES A LOS
SOCIOS DE MUEBLES
"BRITANY" COMPAÑÍA LIMITADA**

1. Hemos auditado el Balance General que se adjunta de Muebles "Britany" Cía. Ltda.; al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y de cambios en la posición financiera, los que son relativos al año terminado en esa fecha.

Como principio los Estados Financieros son compromiso de la Administración de la Compañía; nuestra responsabilidad profesional y técnica es expresar una opinión sobre los mismos que se basan en los datos de nuestra Auditoria.

2. La aplicación de esta Auditoria se realizó de acuerdo a las normas más usuales y de libre aceptación general. En este examen hemos usado una herramienta básica que es la planificación y ejecución de técnicas recomendables que den una razonable seguridad a la presentación de los Estados Financieros.

Además hemos buscado todas las evidencias necesarias de contabilidad para crear pruebas selectivas y significativas que sustenten los importes y revelaciones de los Estados financieros.

En nuestra Auditoria utilizamos la evaluación de la información cruzada obtenida en forma conjunta y el estudio objetivo nos dio una base de opinión razonable para este informe de Auditoria.

3. Con este juicio consideramos que los Estados Financieros que estamos mencionando presentan razonables aspectos importantes en la situación financiera de la Compañía Muebles "Britany" Cía. Ltda.; a la fecha de cierre del 31 de diciembre del 2001.

La prueba de los resultados operacionales y evolución del patrimonio por el año terminado tiene una conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

4. Respecto a los impuestos fiscales y en referencia del impuesto a la Renta, Declaraciones de IVA, Retenciones en la Fuente y otros impuestos fiscales, Britany Cia. Ltda., con RUC No. 1790864111001 cumple correctamente con estas obligaciones.

Atentamente.,


Lcdo. Ramiro Regalado V.
SOCIO AUDIFINS CIA. LTDA.
REGISTRO R.N.A.E. 430

Quito, 20 de Diciembre del 2002



MUEBLES BRITANY CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
al 31 de diciembre del 2000

ACTIVOS

Corriente			\$ 658.088,50
Caja/Bancos	Nota No. 3	\$ 13.196,93	
Cuentas por Cobrar	Nota No. 4	316.759,86	
Importaciones en Tránsito	Nota No. 5	18.882,31	
Otros Activos Corrientes	Nota No. 6	<u>309.249,40</u>	
No Corrientes	Nota No. 7		421.908,42
Fijos		\$ <u>421.908,42</u>	
Total Activos			<u><u>\$ 1.079.996,92</u></u>

PASIVOS

Corrientes			\$ 495.722,19
Cuentas por Pagar	Nota No. 8	\$ 492.730,08	
Impuestos por Pagar	Nota No. 9	<u>2.992,11</u>	
No Corrientes			289.238,95
Obligac. Banc. L. P.	Nota No. 10	<u>289.238,95</u>	
Total Pasivos			<u>\$ 784.961,14</u>

PATRIMONIO

Cuenta Patrimoniales			\$ 295.035,78
Capital Social		\$ 32.000,00	
Reserva Legal		9.129,22	
Reserva Facultativa		24.217,26	
Reserva de Capital		57.173,49	
Utilidades No Distribuidas		142.271,66	
Utilidades del Período	Nota No. 11	<u>30.244,15</u>	
Pasivos más Patrimonio			<u><u>\$ 1.079.996,92</u></u>

Adjuntamos las notas que forman parte completa de los Estados Financieros.

MUEBLES BRITANY CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
al 31 de diciembre del 2000

INGRESOS		\$ 915.152,86
Internos	\$ 64.014,20	
Exportaciones	845.698,08	
Diversos	5.440,58	
(-) Costos Fabriles		-660.779,42
Utilidad Bruta		<u>254.373,44</u>
GASTOS		\$ 224.129,29
Administrativos	\$ 98.232,43	
Ventas	93.601,81	
Financieros	32.295,05	
Utilidad del Período		<u>\$ 30.244,15</u>

Adjuntamos las notas que forman parte completa de los Estados Financieros.



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

Expresado en dólares americanos

	Capital Social	Aportes Socios Futura Capitalización	Reserva De Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad Neta	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2000	32.000,00	0,00	57.173,49	2.214,50	24.217,26	10.892,04	126.497,29
Utilidad neta 2000						216.932,31	216.932,31
Transferencia a reserva legal				6.914,72		-6.914,72	0,00
Capitalización							0,00
Compensación							0,00
Participación trabajadores						-32.539,85	-32.539,85
Impuesto a la Renta						-46.098,12	-46.098,12
Saldos al 31 de diciembre del 2001	32.000,00	0,00	57.173,49	9.129,22	24.217,26	142.271,66	264.791,63
Capitalización	218.000,00		57.173,49		-24.217,26	-136.609,25	0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2002	250.000,00	0,00	0,00	9.129,22	0,00	5.662,41	264.791,63

**APLICACIÓN DE TRIBUTOS, PARTICIPACIONES DE
TRABAJADORES Y RESERVAS DE CAPITAL AÑO 2001**

Utilidad antes del 15%	30.244,15		
(-) 15% Participación trabajadores	4.536,62		
Utilidad gravable	<u>25.707,53</u>		
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	4.222,27		
REINVERTIR Y CAPITALIZAR	19.131,30	15%	2.869,70
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	10.798,50	25%	<u>2.699,62</u>
(-) 25% Impuestos a la Renta			<u>5.569,32</u>
Utilidad Neta			1.006,91
5% Reserva Legal			<u>1.006,91</u>
Utilidad liquida a disposición de los socios			<u><u>0,00</u></u>

FORMULARIO 101
RESOLUCION N° 0064

IMPORTE: 17963

0001 00020119

ESTADO DE SITUACION

ESTADO DE RESULTADOS

Table with columns for account codes (e.g., 310, 311, 312) and descriptions of assets and liabilities. Includes sections for '310 ACTIVO CORRIENTE', '320 ACTIVO DIFERIDO', and '330 PASIVO CORRIENTE'.

Table with columns for account codes (e.g., 400, 401, 402) and descriptions of income and expenses. Includes sections for '400 INGRESOS', '410 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS', and '420 GASTOS OPERACIONALES'.

Table with columns for account codes (e.g., 600, 601, 602) and descriptions of equity and other financial items. Includes sections for '600 PATRIMONIO', '610 RESERVA', and '620 DIVIDENDOS'.

Summary section containing: 'TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO', 'CALCULO DEL AHIRO DEL IMPUESTO A LA RENTA', 'IMPORTE A PAGAR Y FORMA DE PAGO', and 'TOTAL PAGAR'. Includes fields for name, ID, and amount.



MUEBLES BRITANY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA No. 1

Muebles Britany Cia. Ltda., es una compañía de responsabilidad limitada, constituida en la ciudad de Quito, republica del Ecuador que se registró por las leyes ecuatorianas respectivas, basándose en sus estatutos y reglamentos según la celebración de escritura pública del 8 de abril de 1.988.

El objetivo social de la compañía es la fabricación de muebles de madera, partes y piezas y su comercialización en desarrollo de su objeto, la sociedad podrá adquirir, gravar, enajenar toda clase de bienes necesarios y en fin realizar todo acto o contrato permitido por la ley.

Con fecha 22 de Febrero del 2.000 se eleva a escritura pública la reforma de estatutos de la compañía "Muebles Britany Cia. Ltda.", en la que consta que la Junta General Universal reunida el 16 de Julio de 1.999 resuelve aumentar el capital a \$ 32.000,00 y la reforma de sus estatutos sociales.

El capital de la compañía es el 100% de nacionalidad ecuatoriana en la que se suscribe y se conforma el capital de Muebles Britany Cia. Ltda. de la manera siguiente:

CAPITAL SOCIAL	
José María Borja Laso	\$ 17.632,44
José Manuel, María Cristina y Juan Pablo	10.456,80
Yolanda Durini de Borja	3.910,76
	\$ 32.000,00

De acuerdo a lo que se estipulo en la Acta de Junta General Universal de accionistas que determinan que la suscripción se lo efectúa con las reservas de revalorización patrimonial, utilidades de los años 1.996,1997 y 1998 que con la sumatoria del Capital Anterior da un total de \$/ 800'000.000,00 equivalentes a 800.000 participaciones de un costo de \$/ 1.000,00 C/U. Estos valores se mantenian hasta el 31 de Diciembre del 2000 en suces pero de acuerdo a la presentación de los nuevos Estados financieros se dolarizo y su Capital Social al 31 de Diciembre del 2001 es de \$ 32.000,00 como consta su distribución en el cuadro anterior.



NOTA No. 2

Aplicación de la NEC 17, debemos indicar que los Estados Financieros de Muebles Britany Cia. Ltda., expresados en sucre al 31 de marzo del 2.000, fecha de transición establecida por la ley, han sido convertidos a dólares aplicando la NEC. 17, tomando en consideración el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 1.991 o la fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición al 31 de marzo del 2.000 y considerando también la reexpresión por el ajuste integral de inflación por el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2.000 y la fecha de transición 31 de marzo del 2.000. La tasa de conversión aplicada que fue de \$/ 25.000,00 por cada dólar. Según lo prescribe la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC. 17, respecto de la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, publicada en el registro oficial No. 57 del 13 de abril del año 2.000.

Además efectuamos un resumen de los principios y prácticas contables más usuales que se establecen en los estados financieros de acuerdo a los principios fundamentales de aceptación general que los detallamos así:

- Reconocimiento del ingreso, la base del ingreso por fabricación de muebles para la venta interna y externa por el intercambio comercial determinan una rentabilidad positiva en el ejercicio operacional del año 2.001.
- Provisión del impuesto a la renta, de enero a diciembre del 2.001, se establece lo que contempla la ley de régimen tributario que es el calculo del 25% del impuesto a la renta de las Cias.
- Participación de los trabajadores, la empresa Britany Cia. Ltda., conserva en sus nomina empleados de planta y oficina quienes por sus labores participativas son beneficiarios de lo que contempla el código de trabajo y es el 15% de participación de las utilidades anuales.
- Reserva Legal, de acuerdo al 109 de la ley de compañías, en toda empresa limitada se debe determinar un 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio para formar un Fondo de Reserva Legal, hasta que este alcance el 50% del capital social declarado.

**NOTA No. 3
CAJA / BANCOS**

	\$	\$
Caja		160,81
Caja Chica	135,60	
Fondo Rotativo	0,00	
Cta. De Ahorros	<u>25,21</u>	
Bancos		13.036,12
Nacionales (a)	10.308,03	
Extranjeros	<u>2.728,09</u>	
Total \$		<u>13.196,93</u>

(a) Las cuentas bancarias en Moneda Nacional desde el 9 de enero del año 2000, se cotizan a s/. 25.000 por un dólar americano.

**NOTA No. 4
CUENTAS POR COBRAR**

	\$	\$
Cuenta por Cobrar		316.759,86
Clientes	151.126,16	
Préstamos al Personal	2.064,34	
Impuestos Anticipados y N/C SRI	36.115,19	
Otras Cuentas por Cobrar (b)	132.798,59	
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<u>-5.344,42</u>	

(b) El literal que Britany a prestado en buenas cuentas a terceros es porque su movimiento es participativo y el enlace de otras cuentas por cobrar es tienen un manifiesto de que su recuperación no tiene riesgos de cobranza, las recaudaciones están reprogramadas de acuerdo al comprobante de egreso en el que consta su concepto de relación de pago y fecha de vencimiento.

NOTA No. 5
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

	\$	\$
Importaciones en Tránsito		18.882,31
Repuestos	1.068,81	
Accesorios/Productos Terminados (c)	1.559,83	
Maquinarias y Equipos	<u>16.253,67</u>	

(c) La cuenta de la Cía. Tool Warehouse se mantiene este saldo porque emitió una factura # 149190 con fecha 30 de diciembre de 1999, por un valor de \$38.36 que está pendiente su liquidación por confirmación del proveedor.

NOTA No. 6
OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	\$	\$
Inventarios		309.249,40
Materia Prima	165.958,47	
Suministros / Accesorios Repuestos	3.193,77	
Productos en Proceso	116.832,04	
Productos Terminados (d)	<u>23.265,12</u>	

(d) El valor de productos terminados está clasificado en inventarios de planta que es por \$ 5.320,00 y la diferencia corresponde a productos en exposición del Almacén de la Cía.

NOTA No. 7
ACTIVOS FIJOS

	\$	\$
Activos Depreciables		421.908,42
Instalaciones	2.716,73	
Herramientas	0	
Maquinaria y Equipo (e)	405.216,91	
Muebles y Enseres/Equipos de Oficina (f)	21.751,84	
Vehículos (g)	68.732,83	
Otros Activos	920,00	
Depreciaciones	<u>-77429,89</u>	

(e) Para mejorar la calidad y la productividad la compañía se ha endeudado en la adquisición de Maquinaria y Equipo por \$ 345.337,65 que es por una prensa vertical, empacadora, talladora, procesador de tarugos, afiladora de cuchillas, torno, medidor de potencia, Maquina Universal. 5 Compac Numerically.

(f) La cuenta de Muebles y Enseres deberá constar únicamente los tres escritorios de computación por \$124.61 ya que la diferencia esta valorada en Equipos de Oficina que son los computadoras con nuevos discos duros para el año 2001.

(g) La variación de la cuenta vehículos es por cuanto en el año 2001 se adquiere un Camión Canter Chasis Combinado por \$ 35.778,33

Todos los efectos del proceso de dolarización han hecho que las rectificaciones de depreciaciones, corrección y reexpresión monetaria, estén reflejando depuraciones y modificaciones en el periodo 2001 porque en el análisis de las cuentas del activo fijo sus saldos a la fecha son de acuerdo a las normas de contabilidad en vigencia.

**NOTA No. 8
CUENTA POR PAGAR**

	\$	\$
Pasivo Corriente		492.730,08
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	331.345,50	
Proveedores	28.147,32	
Anticipo Clientes	2.221,00	
Cuentas y Documentos por Pagar	104.547,99	
Beneficios Legales y Sociales por Pagar	<u>26.468,27</u>	

**NOTA No. 9
IMPUESTOS POR PAGAR**

	\$	\$
Impuestos Fiscales		2.992,11
Impuesto a la Renta Nómina	475,63	
Impuesto a la Renta Cía.	117,58	
Retención en la Fuente 1%	854,74	
Retenciones del IVA	1.265,59	
IVA por Pagar	<u>278,57</u>	

**NOTA No. 10
PASIVOS NO CORRIENTES**

	\$	\$
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo		289,238,95
Banco del Pacífico	5.894,00	
Produbanco	15,034,00	
Produbanco Leasing	<u>268.310,95</u>	

**NOTA No. 11
RESULTADOS DEL EJERCICIO**

	\$
Utilidad del Período 2001	30.244,15

Las utilidades corresponden a la Operación Económica del año 2001 antes del pago de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta.

**NOTA No. 12
SUBSECUENCIA DE EVENTOS**

Con la recepción del flujo de documentos y la información cruzada de datos que se exhiben en este examen los Estados Financieros del año 2001 reflejan una realidad del periodo y al realizar la entrega del presente informe, no se han presentado modificaciones relevantes por lo que en nuestra opinión notificamos a la administración de que no existe novedades que ameriten una revisión.