



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS SOCIOS DE MUEBLES “BRITANY” COMPAÑÍA LIMITADA

Hemos auditado el Balance General que se adjunta, de Muebles “Britany” Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2002, el de resultados y el estado de cambios del patrimonio, 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.

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.

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 2002.

La prueba de los resultados operacionales se apegan a las declaraciones del IVA, Retención en la Fuente y otros impuestos fiscales que se mantiene con el RUC No. 1790864111001; los cuales se han cumplido correctamente y al terminarse el periodo 2002, los registros se hallan acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Atentamente.,

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

Quito, 15 de Diciembre del 2003

AUDIFIN S CIA. LTDA.

MUEBLES BRITANY CÍA. LTDA. BALANCE GENERAL al 31 de diciembre del 2002

ACTIVOS

Corriente				\$	680.433,64
Caja/Bancos	Nota No. 3	\$	5.073,18		
Cuentas por Cobrar	Nota No. 4		336.223,01		
Importaciones en Tránsito	Nota No. 5		12.008,49		
Otros Activos Corrientes	Nota No. 6		<u>327.128,96</u>		
No Corrientes	Nota No. 7				392.916,13
Fijos		\$	<u>392.916,13</u>		
Total Activos				\$	<u><u>1.073.349,77</u></u>

PASIVOS

Corrientes				\$	461.449,41
Cuentas por Pagar	Nota No. 8	\$	457.629,65		
Impuestos por Pagar	Nota No. 9		<u>3.819,76</u>		
No Corrientes					232.274,87
Obligac. Banc. L. P.	Nota No. 10		<u>232.274,87</u>		
Total Pasivos				\$	<u>693.724,28</u>

PATRIMONIO

Cuenta Patrimoniales	Nota No. 11			\$	379.625,49
Capital Social		\$	32.000,00		
Aportes futuras capitalización			100.000,00		
Reserva Legal			10.136,13		
Reserva Facultativa			24.217,26		
Reserva de Capital			57.173,49		
Utilidades No Distribuidas			161.402,96		
Utilidades del Período			<u>-5.304,35</u>		
Pasivos más Patrimonio				\$	<u><u>1.073.349,77</u></u>

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

ESTADO DE RESULTADOS al 31 de diciembre del 2002

INGRESOS		\$ 815.558,14
Internos	\$ 62.444,98	
Exportaciones	749.951,50	
Diversos	3.161,66	
(-) Costos Fabriles		-603.262,52
Utilidad Bruta		<u>212.295,62</u>
GASTOS		\$ 217.599,97
Administrativos	\$ 100.815,04	
Ventas	87.736,95	
Financieros	29.047,98	
Utilidad del Período		<u><u>\$ -5.304,35</u></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 2002

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 2001	32.000,00	0,00	57.173,49	9.129,22	24.217,26	142.271,66	264.791,63
Utilidad neta 2001						30.244,15	30.244,15
Transferencia a reserva legal				1.006,91		-1.006,91	0,00
Futura Capitalización		100.000,00					100.000,00
Compensación							0,00
Participación trabajadores						-4.536,62	-4.536,62
Impuesto a la Renta						-5.569,32	-5.569,32
Saldos al 31 de diciembre del 2001	32.000,00	100.000,00	57.173,49	10.136,13	24.217,26	161.402,96	384.929,84
Capitalización en trámite	218.000,00		57.173,49		-24.217,26	-136.609,25	0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2002	250.000,00	100.000,00	0,00	10.136,13	0,00	24.793,71	384.929,84

**MUEBLES BRITANY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

NOTA No. 1

Muebles Britany Cia. Ltda., es una compañía de responsabilidad limitada, constituida en la ciudad de Quito, república 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 Cía. 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 Cía. 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
	<hr/>
	\$ 32.000,00

En el período 2001, la Junta General Universal de Accionistas estipuló un Acta en la que se determinó el aumento de capital por escritura pública y la distribución de las participaciones consta en el cuadro anterior y al 31 de diciembre del 2002 no ha sufrido cambios y se mantiene su capital social en los Estado Financiero como evidencia en el cierre del período 2002.

NOTA No. 2

Debemos explicar que la aplicación para el examen de los estados financieros de Muebles "Britany" Cía. Ltda. del año 2002, han sido expresados con la modalidad que contempla la Norma Ecuatoriana de Contabilidad, que por la transición de la dolarización todos los estados financieros deben estar mostrados en moneda americana, cuya aplicación para este esquema consta en Registro Oficial No. 57 del 13 abril del año 2000.

Las prácticas contables más usuales que hemos aplicado a los estados financieros, reflejan lo que contemplan los principios contables generalmente aceptados. Y estos son:

- a) Reconocimiento del ingreso, la base del ingreso por fabricación de muebles para la venta interna y externa por el intercambio comercial determinan una pérdida en el ejercicio operacional del año 2.002.
- b) Provisión del impuesto a la renta, de enero a diciembre del 2.002, se estableció de acuerdo a lo que observa la ley de régimen tributario, respecto al impuesto a la renta de las Cías.

NOTA No. 3

CAJA / BANCOS

	\$	\$
Caja		2.777,65
Caja Chica (a)	-58,89	
Fondo Rotativo	-49,76	
Cta. De Ahorros	<u>2.886,30</u>	
Bancos		2.295,53
Nacionales	214,70	
Extranjeros	<u>2.080,83</u>	
Total \$		<u>5.073,18</u>

(a) Las cuentas de caja chica y fondo rotativo tienen un saldo negativo, estos valores deben ser justificados para efectuar la reposición o en su defecto debe calificarse como un gasto para que se contabilice en el Estado de Resultados del próximo período 2003.

NOTA No. 4 CUENTAS POR COBRAR

	\$	\$
Cuenta por Cobrar		336.223,01
Clientes	69.838,26	
Préstamos al Personal	2.486,00	
Impuestos Anticipados y N/C SRI (b)	62.657,04	
Otras Cuentas por Cobrar (c)	207.114,20	
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<u>-5.872,49</u>	

(b) Los valores fiscales no están recaudados por que no se ha efectuado una adecuada gestión de cobro al Estado y se los mantiene mucho tiempo en cartera cuando estos valores pueden proporcionarnos una disponibilidad positiva en la cuentas de caja y bancos.

(c) Estas cuentas que se las sigue considerando no riesgosas en su recaudación son valores que en un movimiento económico se pueden volver intolerables, porque no se tienen una adecuada disponibilidad de recursos que tanta falta hace a la empresa para que genere productividad.

NOTA No. 5 IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

	\$	\$
Importaciones en Tránsito		12.008,49
Repuestos	1.324,96	
Accesorios/Productos Terminados (d)	<u>10.683,53</u>	

(d) La factura # 149190 de Tool Waren House con fecha 30 de diciembre de 1999, por un valor de \$38.36 se mantiene por que su liquidación está pendiente, por que el proveedor debe justificar su pago o efectuar la devolución del recurso recibido.

NOTA No. 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	\$	\$
Inventarios		327.128,96
Materia Prima	116.672,72	
Suministros / Accesorios Repuestos	2.990,06	
Productos en Proceso	150.584,66	
Productos Terminados (e)	<u>56.881,52</u>	

(e) El valor de \$ 28.673,81 son productos inventariados y terminados que están en exposición del almacén de venta de productos al público y la diferencia es la consta físicamente en la bodega de la planta.

NOTA No. 7 ACTIVOS FIJOS

	\$	\$
Activos Depreciables		392.916,13
Instalaciones	2.716,73	
Maquinaria y Equipo (f)	402.194,55	
Muebles y Enseres	2.056,50	
Equipos de Oficina	22.432,80	
Vehículos	68.732,83	
Otros Activos (g)	33.164,87	
Depreciaciones	<u>-138382,15</u>	

(f) La cuenta tiene una disminución representativa de \$ 3.022,36, valor que se regulariza en la cuenta de herramientas y accesorios.

(g) El valor \$ 32.026,74 se lo describe y se lo debe reconocer como una cuenta de activo fijo fungible no depreciable, que se lo considerará a partir del período 2003 y la diferencia corresponde a la cuenta de otros activos.

El endeudamiento del año 2001 en la adquisición de maquinaria para el mejoramiento de la productividad no ha tenido los resultados positivos, por que en este período la crisis en la exportación en el sector de muebles industriales no han tenido demanda; y al aplicarse las normas de contabilidad vigentes respecto a las depreciaciones han desestabilizado el Estado de Resultados de Ingresos y gastos.

AUDIFIN S CIA. LTDA.

NOTA No. 8 CUENTA POR PAGAR

	\$	\$
Pasivo Corriente		457.629,65
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	207.835,91	
Proveedores	60.319,18	
Anticipo Clientes	22.690,97	
Cuentas y Documentos por Pagar	118.352,07	
Beneficios Legales y Sociales por Pagar	42.931,52	
Otras cuentas por pagar	5.500,00	

NOTA No. 9 IMPUESTOS POR PAGAR

	\$	\$
Impuestos Fiscales		3.819,76
Impuesto a la Renta Cía.	117,58	
Retención en la Fuente 1%	892,67	
Retenciones del IVA	2.160,62	
IVA por Pagar	<u>648,89</u>	

NOTA No. 10 PASIVOS NO CORRIENTES

Obligaciones Bancarias a Largo Plazo		232.274,87
Banco del Pacífico	26.681,95	
Produbanco	1.131,01	
Produbanco Leasing	154.461,91	
Sun Trust	<u>50.000,00</u>	

NOTA No. 11 PATRIMONIO

Capital Social	32.000,00	349.625,49
Aportes futuras capitalización	100.000,00	
Reservas del patrimonio	91.526,88	
Utilidades no distribuidas	161.402,96	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
Pérdida del ejercicio 2002	<u>-5.304,35</u>	

La pérdida del período corresponden a la Operación Económica del año 2002, y es el reflejo de la crisis en la poca demanda de nuestros productos de exportación.

NOTA No. 12
SUBSECUENCIA DE EVENTOS

Físicamente al receptor la documentación del año 2002 para efectuar la revisión del movimiento económico y el comportamiento de los ingresos y gastos de la empresa, hemos establecido en forma adecuada que nuestro análisis tiene un enfoque real al efectuar la información cruzada del examen de cuentas establecido y en la que los registros contables no se han dado novedades muy relevantes que afecten a los Estados Financieros al cierre de su período; por lo tanto hemos efectuado la correspondiente notificación a la Administración para que considere adecuadamente el uso de las notas establecidas en este examen.