



MB-740-2003

Quito, 13 de enero del 2005

Señor
Economista
BOLIVAR BOLAÑOS
INTENDENTE DE CONTROL E INTERVENCIÓN
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

De mi consideración:

Mediante Resolución No. 04-Q-ICI-I-0040 emitida por Usted a Muebles Britany Cía. Ltda., y debido a que ya hemos recibido el Informe de Auditoría Externa de Muebles Britany Cía. Ltda., por el año 2003, por parte de Audifins Cía. Ltda., me permito adjuntar a Usted el original de dicho Informe.

Seguro de la atención que se digne dar a la presente, le anticipo mis mas sinceros agradecimientos.

Muy Atentamente,

JOSE BORJA L.
GERENTE GENERAL
MUEBLES BRITANY CIA. LTDA.

JB/cdm.

COBRANÇAS INDEBITOS FISCAIS - CATAS
DEBETADO: 00105520 1047268 - 04-12-2004
CREDITADO: 00000000105520 - 04-12-2004
STATED: 060000041072 0010

ESTADO DE SITUACION
BALANCES COMPARATIVOS
Balance expresado en Dólares Americanos

	AÑO-2002	AÑO-2003
A C T I V O	1,073,349.77	1,032,810.85
CORRIENTE	652,214.03	683,210.56
EFFECTIVO	5,073.18	14,587.99
CAJA	2,777.65	350.00
BANCOS	2,295.53	14,237.99
CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR	308,003.40	225,070.07
CLIENTES	69,838.26	84,841.02
(-) PROVISION CTAS INCOBRABLES	-5,872.49	-6,416.39
PRESTAMOS AL PERSONAL	2,486.00	2,697.03
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	184,737.65	93,703.40
IMPUESTOS ANTICIPADOS	30,632.26	32,738.10
PAGOS ANTICIPADOS	26,181.72	17,506.91
INVENTARIOS	339,137.45	443,552.50
MATERIA PRIMA	116,672.72	91,154.86
SUMINISTROS ACCES Y REPUEST	2,990.06	3,102.44
PRODUCTOS EN PROCESO	150,584.66	289,910.60
PRODUCTOS TERMINADOS PLANTA	28,207.71	30,013.43
PRODUCTOS TERMINADOS ALMACEN	28,673.81	28,601.17
IMPORTACIONES EN TRANSITO	12,008.49	770.00
	421,135.74	349,600.29
EFFECTIVO RESTRINGIDO	24,346.44	11,287.85
NOTAS DE CREDITO SRI	5,843.05	0.00
INVERSIONES A L/P	1,953.96	1,953.96
CUENTAS POR COBRAR	16,549.43	9,333.89
INVENTARIOS	32,026.74	32,385.75
HERRAMIENTAS	32,026.74	32,385.75
PROPIEDAD INSTALACIONES, MAQUINARIA, MUEB	360,889.39	301,979.40
INSTALACIONES	1,879.08	1,607.41
MAQUINARIA Y EQUIPO	314,127.47	273,908.03
MUEBLES ENSERES EQUIP OFC	1,167.64	962.64
EQUIPO DE COMPUTACION	4,941.14	587.67
VEHICULOS	37,921.10	24,174.53
OTROS ACTIVOS	852.96	739.12
OTROS ACTIVOS	3,873.17	3,947.29
APORTACIONES CORPEI	3,873.17	3,947.29
P A S I V O	693,724.28	650,598.10
CORRIENTE	363,775.45	198,563.49
OBLIGACIONES BANCARIAS	165,469.90	16,690.06
SOBREGIRO BANCARIO	42,366.01	0.00
PROVEEDORES	60,319.18	31,923.62
ANTICIPO DE CLIENTES	22,690.97	33,370.07
CUENTAS Y DCTO POR PAGAR	20,878.11	44,402.68
NOMINA Y BENEFICIOS SOCIALES	21,078.15	53,733.40
IESS POR PAGAR	21,853.37	6,477.66
IMPUESTOS POR PAGAR	3,819.76	6,466.00
DIVIDENDOS POR PAGAR SOCIOS	5,500.00	5,500.00
NO CORRIENTE	329,948.83	452,034.61
OBLIGACIONES BANCARIAS	232,274.87	270,353.51
PRESTAMOS SOCIOS	97,673.96	181,681.10
P A T R I M O N I O	379,625.49	382,212.75
CAPITAL SOCIAL	32,000.00	32,000.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	100,000.00	100,000.00
RESERVA LEGAL	10,136.13	10,136.13
RESERVA FACULTATIVA	24,217.26	24,217.26
RESERVA DE CAPITAL	57,173.49	57,173.49
UTILIDAD NO DISTRIBUIDAS	161,402.96	159,489.83
PERDIDA ACUMULADA	0.00	-5,778.28
PERDIDA DEL PERIODO	-5,304.35	4,974.30
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1,073,349.77	1,032,810.85

**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 2003 y esta información analizada nos revela la posición financiera del estado de los activos, pasivos, patrimonio y resultados, presentación que corresponde al periodo que es al año terminado en esa fecha.

Las responsabilidades de los Estados Financieros son compromiso de la Administración de la Compañía; y nuestros informes son para guiarle como consejeros profesionales en el uso adecuado y técnico de las normas que se deben utilizar en contabilidad por ello al examinar los datos en los que se basa nuestra Auditoria las opiniones dadas son razonables.

2. La aplicación de este examen de Auditoria se realizó efectuando el uso adecuado de las revelaciones de los registros contables que han utilizado y de acuerdo a las normas más usuales y de libre aceptación general.

En este análisis hemos utilizado la herramienta básica de la planificación y ejecución de las normas usuales de contabilidad para que todas las evidencias anotadas y creadas necesariamente den las pruebas selectivas y significativas que sustenten los valores registrados en los Estados financieros.

En nuestro examen de Auditoria el uso de la información cruzada obtenida en forma conjunta y realizando el estudio objetivo nos dio la base para una opinión razonable de este informe de Auditoria.

3. Con este juicio consideramos que los Estados Financieros que fueron auscultados y revisados técnicamente 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 2003.

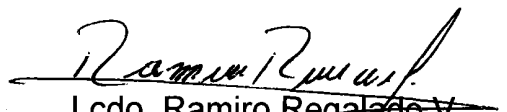
La prueba de los resultados operacionales y la presentación comparativa del Balance de Activos, Pasivos, Patrimonio; y el Estado de Resultados por el año terminado 2003 tiene una conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

4. En apego a la aplicación del uso de la ley y reglamento tributario la empresa Britany Cia. Ltda., como responsable de los pagos respecto a los impuestos fiscales y en referencia el impuesto a la Renta, Declaraciones de IVA, Retenciones en la Fuente y otros impuestos

AUDIFINS CIA. LTDA.

con el estado ecuatoriano, Britany Cia. Ltda., con RUC No.
1790864111001 su fiel cumplimiento de las obligaciones contraídas
es correcto.

Atentamente.,


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

Quito, 13 de enero del 2005

MUEBLES BRITANY CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

al 31 de diciembre del 2003

ACTIVOS

Corriente				\$	698.445,70
Caja/Bancos	Nota No. 3	\$	14.587,99		
Cuentas por Cobrar	Nota No. 4		78.424,63		
Importaciones en Tránsito	Nota No. 5		770,00		
Inventarios	Nota No. 6		442.782,50		
Otros Activos Corrientes	Nota No. 4		<u>161.880,58</u>		
No Corrientes					334.365,15
Fijos	Nota No. 7	\$	<u>334.365,15</u>		
Total Activos				\$	<u><u>1.032.810,85</u></u>

PASIVOS

Corrientes				\$	198.563,49
Cuentas por Pagar	Nota No. 8	\$	198.563,49		
No Corrientes					452.034,61
Obligac. Banc. L. P.	Nota No. 9		<u>452.034,61</u>		
Total Pasivos				\$	<u>650.598,10</u>

PATRIMONIO

Cuenta Patrimoniales	Nota No. 10			\$	382.212,75
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			153.711,57		
Utilidades del Período			<u>4.974,30</u>		
Pasivos más Patrimonio				\$	<u><u>1.032.810,85</u></u>

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

AUDIENS CIA, LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS al 31 de diciembre del 2003

INGRESOS		\$	399.904,05
Internos	\$	315.126,85	
Exportaciones		84.777,20	
(-) Costos Fabriles			-298.900,75
Utilidad Bruta			<u>101.003,30</u>
GASTOS		\$	112.344,94
Administrativos	\$	74.614,70	
Ventas		13.601,78	
Financieros		24.128,46	
OTROS INGRESOS			16.315,94
Varios Ingresos		16.315,94	
Utilidad del Período		\$	<u><u>4.974,30</u></u>

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

**MUEBLES BRITANY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

NOTA No. 1

Muebles Britany Cia. Ltda., es una compañía de responsabilidad limitada, constituida en la ciudad de Quito, republica del Ecuador que se regirá 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 publica 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 determino el aumento de capital por escritura pública y la distribución de las participaciones consta en el cuadro anterior y al 31 de diciembre del 2003 no ha sufrido cambios y se mantiene su capital social en los Estado Financiero como evidencia en el cierre del período 2003.

NOTA No. 2

Debemos explicar que la aplicación para el examen de los estados financieros de Muebles "Britany" Cía. Ltda. del año 2003, 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 utilidad en el ejercicio operacional del año 2.003.
- b) Provisión del impuesto a la renta, de enero a diciembre del 2.003, 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		350,00
Caja Chica (a)	50,00	
Fondo Rotativo	<u>300,00</u>	
Bancos		14.237,99
Nacionales	14.202,47	
Extranjeros	<u>35,52</u>	
Total \$		<u>14.587,99</u>

(a) La cuenta de caja chica esta pendiente su reposición, por que tiene que justificarse los gastos que se liquidaran en los primeros días del mes de enero del 2004.

NOTA No. 4
CUENTAS POR COBRAR

	\$	\$
Cuenta por Cobrar		240.305,21
Clientes	84.841,02	
Préstamos al Personal	2.697,03	
Impuestos Anticipados y N/C SRI (b)	32.738,10	
Otras Cuentas por Cobrar (c)	126.445,45	
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<u>-6.416,39</u>	

(b) Los valores fiscales no están recaudados por cuanto los tramites de devolución por parte del Ministerio de Economía se han vuelto dificultosos por que la excusa es que no hay disponibilidad presupuestada para esta partida fiscal.

(c) Estas cuentas se están volviendo riesgosas por que tienen arrastre de saldos con fecha del año 2000 por lo tanto su recaudación se volverá intolerable e incobrable.

NOTA No. 5
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

	\$	\$
Importaciones en Tránsito		770,00
Repuestos (d)	<u>770,00</u>	

(d) La factura de molduras y cuchillas su saldos están pendientes de recibir desde el 26 de noviembre del 2001.

NOTA No. 6
ACTIVOS REALIZABLES

	\$	\$
Inventarios		442.782,50
Materia Prima	91.154,86	
Suministros / Accesorios Repuestos	3.102,44	
Productos en Proceso	289.910,60	
Productos Terminados (e)	<u>58.614,60</u>	

(e) El valor de \$ 28.601,17 son productos inventariados 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 de productos terminados.

NOTA No. 7
ACTIVOS FIJOS

	\$	\$
Activos Depreciables		334.365,15
Instalaciones	2.716,73	
Maquinaria y Equipo	402.194,55	
Muebles y Enseres	2.056,50	
Equipos de Oficina	1.826,75	
Vehículos	68.732,83	
Otros Activos	33.523,88	
Depreciaciones	<u>-176.686,09</u>	

AUDIENS CIA. LTDA.

NOTA No. 8 CUENTA POR PAGAR

	\$	\$
Pasivo Corriente		198.563,49
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	16.690,06	
Proveedores	31.923,62	
Anticipo Clientes	33.370,07	
Cuentas y Documentos por Pagar	44.402,68	
Nomina y Beneficios Sociales	53.733,40	
less por Pagar	<u>6.477,66</u>	

NOTA No. 9 PASIVOS NO CORRIENTES

	\$	\$
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo		452.034,61
Banco del Pacífico	1.869,47	
Produbanco	29.990,74	
Produbanco Leasing	88.493,30	
Shoders	150.000,00	
Sun Trust	50.000,00	
Prestamos Accionistas	<u>131.681,10</u>	

NOTA No. 10 PATRIMONIO

Capital Social	32.000,00	382.212,75
Aportes futuras capitalización	100.000,00	
Reservas del patrimonio	91.526,88	
Utilidades no distribuidas	153.711,57	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
Utilidad del ejercicio 2003	<u>4.974,30</u>	

NOTA No. 11
SUBSECUENCIA DE EVENTOS

Efectuada la recepción de la documentación y revisada físicamente las transacciones del año 2003 los movimientos económicos y el comportamiento de los ingresos y gastos de la empresa, se establece que están en forma adecuada las anotaciones de los registros contables por lo que nuestro análisis tiene un enfoque real al efectuar la información cruzada del examen de cuentas establecido y por lo tanto los registros contables no tienen novedades muy relevantes que afecten a los Estados Financieros al cierre de su período; con esto estamos efectuado la correspondiente notificación a la Administración para que considere adecuadamente el uso de las notas establecidas en este examen.