

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía LA CARPINTERÍA CCI COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, de Cambios en la Posición Financiera y de Flujo de Efectivo por año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

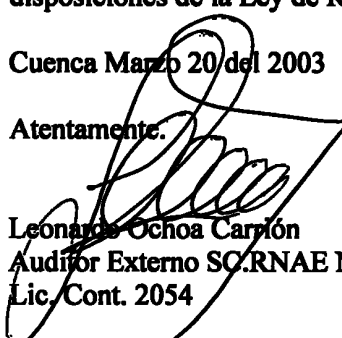
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía LA CARPINTERÍA CCI COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, sus Cambios en la Posición Financiera y de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito también realizó la auditoría del año 2001

La Compañía durante el año 2002 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca Marzo 20 del 2003

Atentamente.



Leonardo Ochoa Carpión
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 076
Lic. Cont. 2054

LA CARPINTERIA CCI COMPAÑIA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2002	2001		Notas	2002	2001
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	40,133.18	24,927.68	Documentos por Pagar	8A	340,155.01	262,930.30
Cuentas por Cobrar	4	688,488.87	527,274.32	Cuentas por Pagar	9	1,354,135.31	899,570.49
Inventarios	5	1,202,575.51	852,163.74				
Pagos Anticipados	6	67,246.27	77,727.59	Total Pasivo Corriente		<u>1,694,290.32</u>	<u>1,162,500.79</u>
Total Activo Corriente		<u>1,998,443.83</u>	<u>1,482,093.33</u>				
ACTIVO FIJO				NO CORRIENTE			
Al Costo y Reexpresado	7A	488,515.11	424,905.53	Hipotecas por Pagar	8B	235,052.75	180,245.51
(-) Deprec.Acumida.	7B	-238,803.15	-197,188.71	Provisiones Laborales	10	57,600.00	37,600.00
				Préstamos de Socios			60,566.66
Total Activo Fijo Neto		<u>249,711.96</u>	<u>227,716.82</u>	Total Pasivo No Corriente		<u>292,652.75</u>	<u>278,412.17</u>
				Total Pasivo		<u>1,986,943.07</u>	<u>1,440,912.96</u>
				PATRIMONIO			
				Capital Social	11	250,000.00	1,000.00
				Reserva Legal	12	0.00	13,018.08
				Reserva Facultativa		0.00	26,036.33
				Reserva Revalorización Patrimonio	13	0.00	97,084.37
				Aportes Futura Capitalización		0.00	1,628.51
				Utilidad del Ejercicio		11,212.72	130,129.90
				Total Patrimonio		<u>261,212.72</u>	<u>268,897.19</u>
Total Activo		<u>2,248,155.79</u>	<u>1,709,810.15</u>	Total Pasivo y Patrimonio		<u>2,248,155.79</u>	<u>1,709,810.15</u>

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros.

LA CARPINTERIA CCI COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2002
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

Ventas Netas		3,874,959.29
Costo de Ventas	(-)	-3,309,890.44
Utilidad Bruta		565,068.85
Gastos Operacionales		
Administración		344,770.77
Ventas		36,504.29
Financieros		177,937.95
Suman Gastos Operacionales	(-)	559,213.01
Utilidad (Pérdida) Operacional		5,855.84
Otros Ingresos		5,356.88
Utilidad (Pérdida) Líquida		11,212.72

No se calcula la participación de trabajadores ni el impuesto a la renta ya que este Balance está sujeto previamente a la aprobación de la Junta General de Socios que decidirá el destino de la utilidad obtenida. Y que estará sujeta en el caso del impuesto a la renta a la aplicación - del 15 o 25%. Lo indicado constará en el Dictamen Tributario

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos Estados Financieros

LA CARPINTERIA CCI COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2002
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RVA.REVAL. PATRIMONIO	APORTES PARA CAPITALIZACION	UTILIDADES DEL EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio. a Diciembre 31/2001	1,000.00	13,018.08	26,036.33	97,084.37	1,628.51	130,129.90	268,897.19
Distribucion Utilidades 2001		344.59	9,892.64			-10,237.23	
Distribucion Dividendos a Socios					58,011.05	-58,011.05	
Utilidad Líquida 2002						11,212.72	11,212.72
Pago Partic Trabajadores e Imp Renta 2001						-61,881.62	-61,881.62
Aporte Socios Para Capitalización					42,984.43		42,984.43
Aumento de Capital	249,000.00	-13,362.67	-35,928.97	-97,084.37	-102,623.99		
Patrimonio a Diciembre 31/2002	250,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,212.72	261,212.72

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros.

LA CARPINTERIA CCI COMPAÑIA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A)

FUENTES DE RECURSOS FINANCIEROS

Utilidad Líquida del Ejercicio	11,212.72
Depreciaciones y Amortizaciones	41,614.44
Provisión para Indemnizaciones Laborales	20,000.00
Préstamos Bancarios Mediano Y Largo Plazo	54,807.24
Aporte de Socios para Capitalización	100,995.48
Suman:	228,629.88

UTILIZACION DE RECURSOS FINANCIEROS

Pago Préstamos Socios Mediano Plazo	60,566.66
Compra de Activos Fijos	63,609.58
Dividendos a Socios	58,011.05
Pago Participación Trabajadores e Imp Renta 2001	61,881.62
Suman:	244,068.91

Disminución en Capital de Trabajo	-15,439.03
--	-------------------

AUMENTO (DISMINUCION) EN COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

Caja y Bancos	15,205.50
Cuentas por Cobrar	161,214.55
Inventarios	350,411.77
Pagos Anticipados	-10,481.32
Documentos por Pagar	-77,224.71
Cuentas por Pagar	-454,564.82
Disminución en Capital de Trabajo	-15,439.03

Capital de Trabajo al Iniciar el año	319,592.54
---	-------------------

Capital de Trabajo al Finalizar el año	304,153.51
---	-------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

LA CARPINTERIA CCI COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad del Ejercicio	11,212.72
Depreciaciones y Amortizaciones	41,614.44
Provisión para Indemnizaciones Laborales	20,000.00
Prestamos Bancarios Mediano y Largo Plazo	54,807.24
Incremento Documentos por Pagar	77,224.71
Incremento Cuentas x Pagar	454,564.82
Aporte de Socios para Capitalización	100,995.48
Disminución de Pagos Anticipados	10,481.32

Suman:	770,900.73
--------	------------

DISMINUCIONES DE CAJA Y EQUIVALENTES

Compra de Activos Fijos	63,609.58
Dividendos a Socios	58,011.05
Pago Prestamos Socios Mediano Plazo	60,566.66
Incremento de Cuentas por Cobrar	161,214.55
Pago Participación Trabajadores e Imp Renta 2001	61,881.62
Incremento de Inventarios	350,411.77

Suman	755,695.23
-------	------------

AUMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTES	15,205.50
SALDO AL INICIO DEL AÑO	24,927.68

SALDO AL FINALIZAR EL AÑO	40,133.18
---------------------------	-----------

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

**LA CARPINTERIA CCI COMPAÑIA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA.
LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2002**

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía LA CARPINTERÍA CCI COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA. Inicia su vida jurídica mediante escritura pública del 23 de mayo de 1997, inscrita en Registro mercantil bajo el Nro. 153 en junio 11 del mismo año a raíz de la transformación acordada por la Junta General Universal de Socios de MUEBLES COLINEAL CIA. LTDA. Compañía que se constituyó con escritura pública el 29 de abril de 1977, inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 43 el 23 de mayo del mismo año.

El objeto social es la instalación y funcionamiento en la Ciudad de Cuenca , de una pequeña industria dedicada a la fabricación de muebles y afines y su distribución y comercialización y la realización de todos los actos y contratos permitidos por la ley relacionado con su objeto principal

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A.
- b) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando una vida útil de 20 años para edificios, 10 años para muebles y enseres y 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.
- c) Al 31 de diciembre del 2002 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos según los registros contables.

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

CAJAS	
Caja	1,362.40
Suman Caja	<u>1,362.40</u>
BANCOS	
Pacifico	2,405.61
Guayaquil	2,233.89
Pichincha	11,146.77
Austrobank	21,385.77
Internacional	1,598.74
Suman Bancos	<u>38,770.78</u>
Total Caja - Bancos	<u>40,133.18</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	632.194,19
Anticipos a Empleados	30.387,77
Varios Deudores	35.411,31
Provisión para Incobrables	-9.504,40

Suman:	<u>688.488,87</u>
--------	-------------------

5.- INVENTARIOS

Materias Primas	700.279,70
Productos en Proceso	188.724,00
Productos Terminados	133.137,00
Importaciones en Transito	180.434,81

Suman:	<u>1.202.575,51</u>
--------	---------------------

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Impuesto(Ret Fuente)	45.205,23
Seguros	22.041,04

Suman:	<u>67.246,27</u>
--------	------------------

7.- ACTIVOS FIJOS

a.- Al Costo y Reexpresiones

Terrenos	2.562,05
Edificios	129.692,47
Maquinaria y Equipo	308.866,30
Muebles Ens.y.Eq.Oficina	37.887,68
Herramientas	3.486,96
Vehiculos	6.019,65

Suman:	<u>488.515,11</u>
--------	-------------------

b.- Depreciación Acumulada

Edificios	41.686,11
Maquinaria y Equipo	168.348,46
Muebles Ens.y.Eq.Oficina	19.261,97
Herramientas	3.486,96
Vehiculos	6.019,65

Suman:	<u>238.803,15</u>
--------	-------------------

8. DOCUMENTOS POR PAGAR

a) Corto Plazo	
Banco Internacional	140,282.49
Banco del Austro	58,537.64
Banco del Pichincha	93,814.49
Prestamos de Socios	19,200.00
Banco de Guayaquil	22,628.18
Madeclass	5,692.21

Suman Corto Plazo	<u>340,155.01</u>
-------------------	-------------------

b) Mediano y Largo Plazo	
Banco Internacional	38,419.25
Banco del Austro	30,145.15
Banco del Pichincha	110,835.41
Banco de Guayaquil	55,652.94

Suman Largo Plazo	<u>235,052.75</u>
-------------------	-------------------

9.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	834.730,25
Varios Acreedores	275.763,65
Beneficios Sociales	76.119,83
Impuestos	17.792,35
Retenciones al Personal	71.414,77
Prestamos de Socios	46.674,66
Gastos Varios	31.640,00

Suman:	<u>1.354.135,31</u>
--------	---------------------

10.- PROVISIONES

- No se ha realizado provisiones para participación de trabajadores e impuesto a la renta en razón de lo que se indica en la nota al pie del Balance de Pérdidas y Ganancias.
- Se debe proceder al cálculo actuarial respectivo que respalde la provisión realizada para Jubilación Patronal y Desahucio.

11. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a diciembre 31 del 2002 esta constituido por 6.250.000 participaciones de U.S.\$ 0.04 cada uno, equivalente a US.250.000,00

12. RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

13. RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO

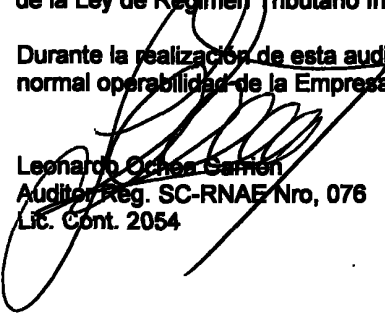
El movimiento de este rubro se lo puede apreciar en la Demostración del Patrimonio de los Socios que integra el presente informe.

14. OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

Esta valoración no está sujeta a depreciación de conformidad con lo que dispone el reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Durante la realización de esta auditoría no se ha dado ninguna circunstancia que altere la normal operabilidad de la Empresa.


Leonardo Ordoñez Gamien
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 076
Lic. Cont. 2054