

**ANGEL BARAHONA LASTRE**

**Auditor Externo  
Sucre 214 entre  
Pedro Carbo y  
Pichincha  
F A X 517 - 514  
Apt. 09-01-5946  
Gquil - Ecuador**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los accionistas**

**" ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A. "**  
**Guayaquil - Ecuador**

1. Hemos examinado el Balance General de " **ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.** " al 31 de Diciembre de 1,999 y los estados conexos de resultados, estado de evolución del patrimonios y cambios en la posición financiera por el año terminado en esta fecha.

Estos estados son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoria.

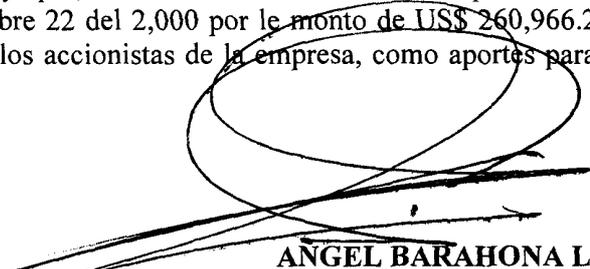
2. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoria incluyo aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoria también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evolución en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoria efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

3. Como se explica en la nota 1, los estados financieros arriba mencionados fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y luego fueron ajustados para que reflejaran los cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional, mediante el Sistema de Corrección Monetaria Integral estipulado en los Reglamentos de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y en sus Reformas.
4. Debido que mi contratación como auditor externo se produjo en Agosto, 30 del 2,000 no observamos los inventarios físicos efectuados por la compañía al 31 de diciembre de 1,999. No fue posible aplicar procedimientos alternativos de auditoria para comprobar la razonabilidad del monto de los inventarios que totalizaban S/. 1,934'622,130
5. En nuestra opinión excepto por lo manifestado en el literal 4, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de " **ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.** " al 31 de Diciembre de 1.999 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

#### HECHOS SUBSECUENTES

Almacenes Briz Sánchez Guayaquil, C.A. cancelo la deuda total que mantenía con Banco Continental en Septiembre 22 del 2,000 por le monto de US\$ 260,966.29, estos valores fueron entregados por los accionistas de la empresa, como aportes para futuras capitalizaciones.

Octubre, 6 del 2,000  
Guayaquil - Ecuador



**ÁNGEL BARAHONA LASTRE**  
**LICENCIA PROFESIONAL No. 3376**  
**SUPERINT. DE COMPAÑÍA No. SC-RNAE 130**

**ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1,999**  
**(EXPRESADO EN SUCRES)**

<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>NOTAS</u>	
Efectivo	A	67,694,992
Cuentas por Cobrar	C	2,575,102,543
Inventarios	E	1,934,622,130
Pagos Anticipados	G	158,111,891
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>S/. 4,735,531,556</b>
Activos Fijos	K	2,575,620,081
Cargos Diferidos	P	2,570,020,186
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>S/. 9,881,171,823</b>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Financieras	AA	2,179,482,611
Sobregiro Bancario	BB	105,000
Cuentas por Pagar	CC	3,151,045,959
Impuestos por Pagar	DD	94,757,048
Gastos por Pagar	FF	140,336,221
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>S/. 5,565,726,839</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	JJ	3,802,813,347
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social		500,000,000
Aporte Futura Capitalización		200,000,000
Reserva Legal		49,511,605
Reserva Facultativa		180,938,967
Reexpresion Monetaria		875,064,059
Reserva Revaloriz. Patrimonio		974,674,135
Utilidad Año Anterior		3,680,142
Perdida del Ejercicio		-2,271,237,271
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>S/. 512,631,637</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>S/. 9,881,171,823</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1,999**  
**(EXPRESADO EN SUCRES)**

<b><u>INGRESOS NETOS</u></b>		
Ventas		4,550,916,004
Otros Ingresos		<u>67,429,779</u>
<b>TOTAL INGRESOS NETOS</b>	<b>Sl.</b>	<b>4,618,345,783</b>
<b><u>COSTO DE VENTAS</u></b>		
Inventario Inicial		1,796,255,705
Compras		3,082,099,257
Inventario Final		<u>-1,934,622,130</u>
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>Sl.</b>	<b>2,943,732,832</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>Sl.</b>	<b>1,674,612,951</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>		
Gastos de Ventas		1,275,368,599
Gastos Administrativos		684,197,547
Otros Egresos		83,196,601
Gastos Financieros		<u>1,903,087,475</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>Sl.</b>	<b>3,945,850,222</b>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>Sl.</b>	<b><u>-2,271,237,271</u></b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1,999**  
**(EXPRESADO EN SUCRETES)**

	CAPITAL SOCIAL		APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS			REEXPRESION MONETARIA	UTILIDAD (PERDIDA) ANTERIOR	UTILIDAD (PERDIDA) EJERCICIO	TOTAL EVOLUCION PATRIMONIO
	ACCIONES	SUCRES		LEGAL	FACULTATIVA	REVALORIZACION PATRIMONIO				
Al 31 de Diciembre 1.998	50,000	500,000,000	200,000,000	49,511,605	180,938,967	585,745,977	600,030,489	3,680,142	-226,118,425	1,893,788,755
Mas (menos) Transacciones Durante el Año										
Incremento Año 1.999						388,928,158			226,118,425	388,928,158
Disminucion Año 1.999										226,118,425
Incremento Año 1.999							275,033,570			275,033,570
Perdida del Ejercicio									-2,271,237,271	-2,271,237,271
Saldo Diciembre 31 de 1.999	50,000	500,000,000	200,000,000	49,511,605	180,938,967	974,674,135	875,064,059	3,680,142	-2,271,237,271	512,631,637

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

AÑO TERMINADO EL  
 31 DE DICIEMBRE DE  
 1,999  
(EXPRESADO EN SUCRES)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:**

Operaciones.-  
 Utilidad Neta

-2,271,237,271

Mas - Gastos que no requieren desembolsos  
 de capital de trabajo.-

Depreciación

1,407,879,816

Capital de Trabajo Proveniente de Operaciones

S/. -863,357,455

Incremento Pasivo Largo Plazo

1,390,917,955

Incremento Reexpresion monetaria

275,033,570

Incremento Cargos Diferidos

1,049,676,062

Incremento Otros Pasivos

388,928,158

S/. 2,241,198,290

**CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:**

Incremento de Activo Fijo

1,948,568,177

S/. 1,948,568,177

**Aumento en el Capital de Trabajo**

S/. 292,630,113

Aumento  
 (Disminucion)  
 en el Capital  
 de Trabajo

---

**RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES  
 DEL CAPITAL DE TRABAJO**

Efectivo

18,182,704

Inversiones Temporales

-70,641,600

Cuentas por Cobrar

-828,060,133

Inventarios

138,366,425

Pagos Anticipados

101,996,891

Obligaciones Bancarias

891,378,003

Sobregiro Bancario

-66,905,739

Cuentas por Pagar

968,949,575

Impuestos por Pagar

-152,967,874

Gastos por Pagar

-707,668,139

**Aumento en el Capital de Trabajo**

S/. 292,630,113

**“ ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A. ”**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.999**

**1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:**

“ ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A. ” ( La Compañía ) fue constituida el 15 de Diciembre de 1,971 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, su objetivo principal es de dedicarse a la compra, venta y distribución de tejidos nacionales y extranjeros, la importación, compra, venta y distribución de juguetes, de artículos para el hogar y de toda clase de mercadería en general; Así como la ejecución y el desarrollo de agencias y sucursales.

**RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES.**

**2. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS.**

La empresa mantiene sus registros contables computarizados por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en moneda nacional, sucres ( S/. ) de acuerdo con los principios contables de general aceptación, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros y de los resultados imputables al ejercicio impositivo. Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

**SISTEMA DE CORRECCIÓN MONETARIA INTEGRAL.**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base tradicional del costo histórico, en concordancia con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y ajustado para que reflejen los cambios del poder adquisitivo la moneda nacional.

La Ley No. 56 del Régimen Tributario Interno promulgada en el Registro Oficial No. 341 del 22 de diciembre de 1989 inició reforma tributaria con el objeto de establecer un sistema de determinación de utilidades reales.

Con la promulgación de la Ley No. 51 en el Registro Oficial No. 349 de Diciembre 31 de 1993 el artículo 14 reformó el artículo 22 de la Ley No. 56 de Régimen Tributario Interno.

Mediante decreto ejecutivo No. 2411 del 30 de Diciembre de 1994, publicado en el Registro Oficial No. 601 de la misma fecha y año, entró en vigencia el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno para la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria.

La Ley No. 93 de Agosto 22 de 1995 promulgada en el Registro Oficial No. 764, reforma la Ley de Régimen Tributario Interno, permitiendo capitalizar sus montos siempre que se sujete al pago de una tasa única del 20% de impuesto a ser retenido en la fuente. En el caso de existir pérdidas acumuladas y las del ejercicio, si las hubieran se podrían compensar con el saldo acreedor de esta cuenta.

El sistema de corrección monetaria de los estados financieros es un procedimiento contable que se emplea para revalorizar o actualizar el valor de todos los rubros no monetarios ( activos y pasivos no monetarios y patrimonio ).

El propósito de este sistema es reexpresar todos aquellos rubros cuyo valor en los libros contables puede ser diferente del valor de mercado, como resultado de la inflación o de pactos comerciales que los afecten.

Este sistema así aplicado permitirá conocer la real situación financiera de la Empresa, reflejada en la contabilidad y los estados financieros de la misma, así como determinar las utilidades reales para efectos del pago del impuesto a la renta.

El índice nacional de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, aplicable para el período del ajuste es **53 % para 1.999.**

## NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.999

### CUENTA REEXPRESION MONETARIA:

Los contribuyentes sujetos al Sistema de Corrección Monetaria deberán llevar en su contabilidad una cuenta de patrimonio denominada " Reexpresión Monetaria " en la cual, como norma general, se registrara en el crédito los ajustes a los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y al patrimonio.

El saldo que esta cuenta arroje al final del ejercicio puede ser de naturaleza deudora o acreedora, hecho que dependerá de la relación que exista entre el monto de los activos no monetarios y pasivos no monetarios y el patrimonio. Esta cuenta no esta sujeta a reexpresión.

El saldo deudor de la cuenta Reexpresión Monetaria puede ser compensado en el balance general a nivel de cuentas patrimoniales, sin afectar al estado de Pérdidas y Ganancias.

### PRINCIPIO DE REALIZACION

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el proceso de identificar, medir y relacionar los ingresos y gastos establece:

El dinero recibido con anticipación a la prestación de servicios, no es tratado como ingreso del período en el cual se recibe. Estas cantidades deben registrarse como Ingresos Diferidos; mientras que los costos que se asocian con futuros períodos contables se difieren como activos.

### EQUIPOS E INSTALACIONES

Están contabilizados al costo, mas las revalorizaciones ejecutadas de acuerdo a decretos ejecutivos vigentes, con el objeto de reflejar los cambios en el poder adquisitivos de la moneda nacional.

Los efectos de la corrección monetaria ejecutados en 1.998 fueron acreditados en la cuenta Reexpresión Monetaria.

Para los futuros ejercicios se debe calcular la depreciación por el método de línea recta, en base a los siguientes porcentajes anuales:

**ACTIVOS**

**AÑOS**

Muebles y enseres	10%
Mejoras Propiedad Arrendada	10%
Vehículos	20%

**INVERSIONES PERMANENTES**

Son contabilizadas al costo de adquisición mas las aplicaciones porcentuales de la Corrección Monetaria de acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno.

**RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, si la hubiera para la reserva legal, hasta que represente el 50% del Capital Pagado.

La Reserva Facultativa representa utilidad apropiada a disposición de los accionistas.

**ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1,999**  
**(EXPRESADO EN SUCRES)**

**A.- EFECTIVO** **67,694,992**

**CAJA**

Caja Almacenes 5,904,000

**BANCOS**

Filanbanco 34,790,082

Pacífico 7,910,833

Continental 6,843,541

Producción 12,246,536

**C.- CUENTAS POR COBRAR** **2,575,102,543**

Clientes Ciudad 75,000,255

Clientes Provincia 4,123,488

Accionistas 930,133,570 (1)

Empleados 352,754,179 (2)

Deudores Diversos 3,541,738

Empresas Relacionadas 1,226,214,882 (3)

(-) Provisión Incobrables -16,665,569

1) Corresponden a prestamos realizados a los accionistas, no generan ningún porcentaje de interés

2) Corresponden a prestamos realizados a los empleados, no generan ningún porcentaje de interés

3) Corresponden a transacciones realizadas entre las empresas relacionadas, no generan ningún porcentaje de interés.

**E.- INVENTARIOS** (1) **1,934,622,130**

Almacén Centro 792,716,943

Almacén Kennedy 421,905,494

Almacén Alborada 408,759,161

Bodega Central 311,240,532

1) Corresponden al saldo final de la mercadería, al cierre de balance al 31 de Diciembre de 1.999

**G.- PAGOS ANTICIPADOS** **158,111,891**

Retencion Fuente 97 120,797,113 (1)

Retencion Fuente 98 13,474,759 (1)

30% IVA 23,840,019 (2)

1) Corresponden a Retenciones en la Fuente realizada por empresas, y no devengados.

2) Valores retenidos por empresas por el cobro del 10% de IVA que Briz Sanchez facturo en 1999

**K.- ACTIVO FIJO** (1) **2,575,620,081**

Muebles y Enseres 426,088,435

Mejoras Propiedad Arrendada 818,703,086

Vehículos 19,016,005

Reexpresion Monetaria 4,339,185,645

Depreciación Acumulada -3,027,373,090

1) Los saldos de esta cuenta han sido reexpresados al 53% y su depreciación se lo realiza por el método de línea recta, según los porcentajes establecidos por la Superintendencia de Compañías.

**ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1,999**  
**(EXPRESADO EN SUCRES)**

<b>P.- CARGOS DIFERIDOS</b>		<b>2,570,020,186</b>
Inversión y Desarrollo	70,228,472	
Otros Cargos Diferidos	1,485,229,878	(1)
Diferencial Cambiario	1,049,676,062	(2)
(-) Amortización	<u>-35,114,226</u>	

1) Corresponde a valores diferidos de años anteriores.

2) Corresponde a diferencia en cambio deuda con Sra. Maria Otero de Briz.

<b>AA.- OBLIGACIONES BANCARIAS</b>		<b>(1)</b>	<b>2,179,482,611</b>
PORCION CORRIENTE L/P			
Continental	<u>2,179,482,611</u>		

1) Los saldos corresponden a porcion corriente, deuda con Banco Continental

<b>BB.- SOBREGIRO BANCARIO</b>		<b>(1)</b>	<b>105,000</b>
Bolivariano	<u>105,000</u>		

1) Los saldos corresponden a sobregiro contable, causados por cheques girados a fin del año 1.999

<b>CC.- CUENTAS POR PAGAR</b>			<b>3,151,045,960</b>
Varios Acreedores	2,260,428,721	(1)	
Proveedores	833,905,482	(2)	
Empresas Relacionadas	<u>56,711,757</u>	(3)	

1) Corresponden a saldos por pagar a empresas relacionadas S/. 479'160,000 con vcto en marzo/00 prestamos de accionistas S/. 1,781'268,721 con vcto en mayo/00

2) Corresponden a saldos por pagar a proveedores al cierre del ejercicio 1999

3) Corresponden a saldos de empresas relacionadas, no representan ningún porcentaje de interés.

<b>DD.- IMPUESTOS POR PAGAR</b>		<b>(1)</b>	<b>94,757,048</b>
Impuesto Valor Agregado	<u>94,757,048</u>		

1) Los saldos corresponde IVA mes de diciembre de 1,999

<b>FF.- GASTOS POR PAGAR</b>		<b>(1)</b>	<b>140,336,221</b>
Jubilación Patronal	48,333,245		
less	3,790,182		
Beneficios Sociales	19,841,895		
Sueldos por Pagar	<u>68,370,899</u>		

1) Corresponden a las provisiones efectuadas, a empresa esta obligada a pagar.

<b>LL.- PASIVO LARGO PLAZO</b>			<b>3,802,813,347</b>
Continental	976,639,366	(1)	
Terceros	<u>2,826,173,981</u>	(2)	

1) Corresponden a dividendo que vencen en Marzo 2001 S/. 462'818,401 y dividendo que vence en Junio 2001 S/, 513'820,965

2) Corresponden a US\$ 113,046,96 no genera ningun porcentaje de interes no tiene plazo de vencimiento.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE EL CUMPLIMIENTO CON LAS DISPOSICIONES  
DE IMPUESTO A LA RENTA, E IMPUESTO AL  
VALOR AGREGADO**

**“ ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.**

**31 DE DICIEMBRE DE 1,999**

**C.P.A. ANGEL BARAHONA LASTRE**

**ANGEL BARAHONA LASTRE**

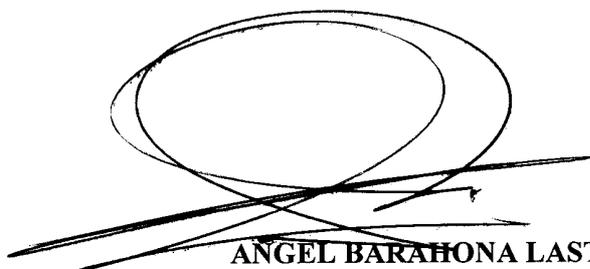
**Auditor Externo  
Sucre 214 Entre  
Pedro Carbo y  
Pichincha.  
F A X 517 - 514  
Apt. 09-01-5946  
Guquil - Ecuador**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas  
**ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUYAQUIL C.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros de **ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUYAQUIL C.A** por el año terminado el 31 de Diciembre de 1,999, y hemos emitido nuestro informe sobre dichos estados financieros con fecha Octubre, 6 del 2,000
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros en su conjunto. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoria incluye el examen mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros.
3. Como parte de la obtención de la seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes, efectuamos prueba de cumplimiento por parte de **ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUYAQUIL C.A.**, con las disposiciones sobre retenciones de impuesto a la renta en la fuente incluidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos. El cumplimiento por parte de la compañía con las mencionadas disposiciones; así como los criterios de aplicación, son responsabilidad de la administración de la compañía, tales criterios podrían no ser compartidos por las autoridades competentes.
4. Los resultados de nuestras pruebas revelaron situaciones, en las transacciones examinadas que en nuestra opinión se consideren incumplimientos por parte de **ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUYAQUIL C.A.**, con las disposiciones sobre retenciones de impuesto a la renta, impuesto valor agregado, incluidas en la Ley de Control Tributario y Financiero por el año terminado al 31 de Diciembre de 1,999.

**Octubre, 6 del 2,000  
Guayaquil - Ecuador**

  
**ANGEL BARAHONA LASTRE  
LICENCIA PROFESIONAL No. 3376  
SUPERINT. DE COMPAÑÍA No. SC-RNAE 130**