

Auditor Externo
Sucre 214 entre
Pedro Carbo y
Pichincha
Fax 517-514
Apt.09-01-5946
Gquil.- Ecuador

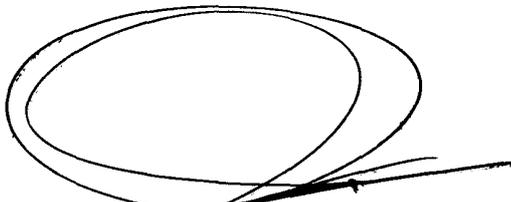
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Miembros de la Junta General de Accionistas de "ALMACENES BRIZ SÁNCHEZ GUAYAQUIL C.A."

Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los Estados Financieros de **ALMACENES BRIZ SÁNCHEZ GUAYAQUIL C.A.**, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, y hemos emitido nuestro informe sobre dichos estados financieros con fecha Mayo 8 del 2.002.
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 SÁNCHEZ GUAYAQUIL C.A.**, con las disposiciones sobre pago de impuesto a la renta dispuestas 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.
4. Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones examinadas que en nuestra opinión se consideren incumplimientos por parte de **ALMACENES BRIZ SÁNCHEZ GUAYAQUIL C.A.**, con las disposiciones sobre retenciones de impuesto a la renta, en la fuente incluidas en la Ley de Control Tributario y Financiero por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001.

Mayo, 8 del 2.002
Guayaquil - Ecuador


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

C.P.A. Angel Barahona Lastre

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

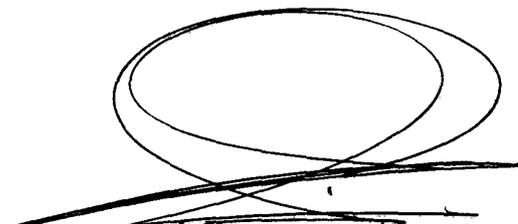
A los accionistas
ALMACENES BRIZ SÁNCHEZ GUAYAQUIL C.A.
Guayaquil - Ecuador

- 1) He efectuado la auditoria del Balance General de **ALMACENES BRIZ SÁNCHEZ GUAYAQUIL C.A.**, al 31 de diciembre del 2.001 y de los estados conexos de resultados, estado de evolución de patrimonio y cambios de la posición financiera por el año terminado a esta fecha, expresados en dólares estadounidenses. La preparación de estos estados financieros y sus notas es responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoria.
- 2) Mis 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. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. También una auditoria incluye la evaluación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Considero que la auditoria efectuada proporciona bases razonables para nuestra opinión.
- 3) Se recomienda realizar un estudio técnico tendiente a identificar las existencias obsoletas y de lento movimiento para determinar si es necesario realizar una provisión de inventarios y de activos fijos, por obsolescencia de los mismos si los hubiere.



4) *En mi opinión excepto por lo expuesto en los párrafos anteriores, los estados financieros anteriormente referidos se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALMACENES BRIZ SÁNCHEZ GUAYAQUIL C.A. al 31 de diciembre del 2.001 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*

Mayo, 8 del 2.002
Guayaquil - Ecuador



ÁNGEL BARAHONA LASTRE
LICENCIA PROFESIONAL N°.3376
SUPERINT. DE COMPAÑÍA N°. SC-RNAE 130

ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO	NOTAS	
CORRIENTE		
Efectivo	A	13,538.23
Cuentas por cobrar	C	265,234.07
Inventarios	E	62,361.65
Pagos anticipados	F	8,345.02
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>349,478.97</u>
FIJO	K	83,517.19
CARGOS DIFERIDOS	L	102,800.81
TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>535,796.97</u></u>
PASIVO		
CORRIENTE		
Cuentas por pagar	CC	263,695.92
Impuestos por pagar	DD	3,565.81
Gastos Acumulados por pagar	EE	4,813.71
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE		<u>272,075.44</u>
LARGO PLAZO	JJ	112,943.75
TOTAL PASIVO		<u>385,019.19</u>
PATRIMONIO		
Capital		20,000.00
Aporte para futura capitalización		258,000.00
Reserva Legal		1,980.46
Reserva Facultativa		7,237.56
Reserva de Capital		11,433.38
Perdida de Años Anteriores		(147,969.39)
Utilidad del ejercicio		95.77
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>150,777.78</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>535,796.97</u></u>

ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS NETOS	
<i>Ventas</i>	535,018.15
<i>Otros Ingresos</i>	7,955.35
TOTAL INGRESOS NETOS	542,973.50
 COSTO DE VENTAS	
<i>Inventario Inicial</i>	57,366.10
<i>Compras</i>	405,305.14
<i>Inventario Final</i>	-62,361.65
TOTAL COSTO DE VENTAS	400,309.59
 UTILIDAD BRUTA	142,663.91
 GASTOS OPERACIONALES	
<i>Administración</i>	31,222.73
<i>Ventas</i>	111,290.96
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	142,513.69
 <i>Utilidad Antes Utilidad Trabajadores</i>	150.22
 <i>15% Utilidad Trabajadores</i>	22.53
 <i>Utilidad Antes de Impuesto a la Renta</i>	127.69
 <i>25% Impuesto a la Renta</i>	31.92
 UTILIDAD DEL EJERCICIO	95.77

ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	CAPITAL SOCIAL		APORTE FUTURA CAPITALIZACION	LEGAL	RESERVAS		CAPITAL	PERDIDAS ACUML.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL EVOL. PATRIMONIO
	ACCIONES	DOLARES			ACULTATIV	CAPITAL				
Al 31 de Diciembre de 2000	50,000	20,000.00	258,000.00	1,980.46	7,237.56	11,433.38	-147,969.39	0.00	150,682.01	
Mas (menos) Transacciones durante el año:										
Utilidad Ejercicio								95.77	95.77	
Saldo al 31 de Diciembre 2001	50,000	20,000.00	258,000.00	1,980.46	7,237.56	11,433.38	-147,969.39	95.77	150,777.78	

ALMACENES BRIZ SÁNCHEZ GUAYAQUIL C.A.

**Notas a los Estados Financieros
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.001**

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Descripción de Actividades

“ ALMACENES BRIZ SÁNCHEZ GUAYAQUIL C.A. “ la Compañía está constituida en Guayaquil, Ecuador desde Diciembre 15 de 1971, inscrita en Escritura Publica, fojas 14669 numero 2475 del Registro Mercantil y anota bajo el numero 22352 del Repertorio. 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 del hogar y de toda clase de mercaderías en general, agencias, representaciones pudiendo además ejecutar todos los contratos que el código de comercio, así como en general tendrá facultad para celebrar también toda clase de actos y contratos civiles y de cualquier naturaleza permitidos por la ley.

Bases de Presentación

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y leyes promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Cuentas por cobrar

Este rubro incluye facturas de clientes contabilizadas por ventas realizados pendientes de cobro, prestamos y anticipos a funcionarios y empleados.

Inventarios

Los inventarios corresponden a tejidos y ropa confeccionada, valorizados al costo al 31 de diciembre del 2.001. La compañía lleva sus registros sobre la base del inventario perpetuo. todos los inventarios fueron valuados sobre la base del costo promedio conforme a procedimientos de años anteriores.

Gastos anticipados

Estos valores corresponden a seguros e impuestos pagados por anticipados que la empresa devengará en el año 2.002

Muebles y Equipo de Oficina

Están registrados al costo de adquisición mas las revalorizaciones establecidas en el Sistema de Corrección Monetaria. El costo y las revalorizaciones unificados son depreciadas de acuerdo con el método de "línea recta" en función de los años de vida útil estimada como sigue:

	<u>Años</u>
Vehículos	<u>5</u>
Muebles y Equipos de Oficina	10
Mejoras Propiedades Arrendadas	10

El valor de la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados es rebajado de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado es registrado en el período en que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparación son registrados en los resultados del período y las mejoras o reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva se capitalizan.

Capital social

Al 31 de Diciembre del 2.001, el capital social de la Compañía esta representado por 50.000 acciones ordinarias de \$ 0.40 de valor nominal unitario

Reserva de Capital

Incluye los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y la devaluación de las cuentas Capital y Reservas, imputadas Inicialmente a la cuenta Reserva por Revalorización de Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria a la cuenta "**Reserva de Capital**".

Normas y procedimientos para capitalización de saldos de las cuentas reserva de capital y reserva por valuación

De acuerdo a resolución No.01.Q.ICL.017 de la Superintendencia de Compañías Los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por valuación podrán capitalizarse previa resolución de la junta general de socios o accionistas, atendiendo primeramente la compensación de saldos deudores si las hubiere en cuentas patrimoniales

Capitalización de la cuenta reserva de capital el saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las

perdidas acumuladas inclusive las del ultimo ejercicio económico concluido si las hubiere y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o podrá ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la empresa, este saldo no podrá ser distribuido como utilidades ni utilizarse para cancelar saldo pendiente de capital suscrito y no pagado.

Capitalización de la cuenta reserva por valuación *el saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas inclusive las del ultimo ejercicio económico concluido si las hubiere o podrá ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía, este valor no podrá ser distribuido como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado*

Compensación de pérdidas *las pérdidas que se registren al cierre de un determinado ejercicio económico podrá ser contablemente compensadas e inclusive las acumuladas de ejercicios anteriores con el saldo acreedor de la cuenta **reserva de capital**, si después de esta compensación permaneciera saldo deudor en las cuentas pérdidas acumuladas, únicamente por este motivo podrá dicho saldo ser compensado con el valor acreedor de la cuenta **reserva por valuación**, esta decisión deberá ser aprobada o ratificada por la junta general de socios o accionistas que se reúna para conocer y aprobar los estados financieros*

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente el 50% del capital social. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Eventos Subsecuentes

El 16 de Febrero del 2002 el Punto de Venta ubicado en Av Guillermo Pareja Rolando Solar # 5 (Alborada XII Etapa), cerro sus operaciones mercantiles, por entrega del local arrendado, salvo por la entrega de este local, no se han producidos situaciones que en opinión de la administración de la Compañía podrían tener un efecto importante sobre dichos estados financieros.

ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.
ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones.-

Utilidad Neta 95.77

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

Depreciación 29,577.08

TOTAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE OPERACIONES 29,672.85

INCREMENTOS

Incrementos de Aportes de accionistas 4,037.15

TOTAL DE INCREMENTOS DE CAPITAL 33,710.00

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Incremento de Activo Fijo 1,680.00

TOTAL AUMENTO (DISMINUCION) EN CAPITAL DE TRABAJO 1,680.00

TOTAL AUMENTO (DISMINUCION) EN CAPITAL DE TRABAJO 32,030.00

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

Aumento (disminución) de Activos Corrientes

Efectivo -27,895.37

Cuentas por Cobrar -53,125.89

Inventarios 4,995.55

Pagos anticipados -211.33

-76,237.04

Disminución (aumento) de Pasivos Corrientes

Cuentas por Pagar 97,035.27

Impuesto por Pagar 1,896.53

Gastos Acumulados po pagar 9,335.24

108,267.04

TOTAL AUMENTO (DISMINUCION) EN CAPITAL DE TRABAJO 32,030.00

ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.
ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

<u>A. - EFECTIVO</u>		472.16
CAJA MAYOR		
Almacen Centro	200.00	
Almacen Kennedy	68.16	
Almacen Alborada	64.00	
Tesoreria	<u>140.00</u>	

BANCOS		13,066.07
Pacifico Cta.Cte.# 175	8,551.89	
Bolivariano Cta.Cte.# 73334	3,464.34	
Produbanco Cta.Cte.# 72519	<u>1,049.84</u>	
TOTAL EFECTIVO		<u><u>13,538.23</u></u>

<u>C.- CUENTAS POR COBRAR</u>		265,234.07
Cientes	9,515.09	1
Funcionarios y Empleados	7,655.99	2
Accionistas	101,502.95	3
Otras Cuentas por Cobrar	138,340.75	4
Anticipos Varios	<u>8,219.29</u>	
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		<u><u>265,234.07</u></u>

- 1) Corresponden a facturas de clientes por ventas realizadas
- 2) Corresponden a prestamos realizados a los empleados, no generan ningún porcentaje de interés
- 3) Corresponden a prestamos realizados a los accionistas, no generan ningún porcentaje de interés
- 4) Corresponden a prestamos realizados, no generan ningún porcentaje de interés

<u>E.- INVENTARIOS</u>		62,361.65
Almacen Centro	20,310.73	
Almacen Kennedy	19,730.20	
Almacen Alborada	15,492.94	
Bodega Central	<u>6,827.78</u>	
TOTAL INVENTARIOS		<u><u>62,361.65</u></u>

<u>F.- PAGOS ANTICIPADOS</u>		1	8,345.02
Impuesto a la Renta	4,832.46		
Retencion Fuente Clientes	<u>3,512.56</u>		
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS			<u><u>8,345.02</u></u>

- 1) Corresponden a impuestos pagados por anticipados no devengados

<u>K.- PROPIEDAD MAQUINARIA Y EQUIPO</u>			
Muebles y Equipos de oficina	231,563.75		
Mejoras Propiedades Arrendadas	80,073.60		
Vehiculos	<u>1,625.80</u>		313,263.15
(-) Depreciación Acumulada			<u><u>-229,745.96</u></u>
TOTAL PROPIEDAD MAQ. Y EQUIPO			<u><u>83,517.19</u></u>

ALMACENES BRIZ SANCHEZ GUAYAQUIL C.A.
ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

II.- CARGOS DIFERIDOS

Diferencia en Cambio	41,987.04	
Gastos Investigacion y Desarrollo	2,809.14	
Otros	59,409.20	104,205.38
(-) Amortizacion Acumulada		-1,404.57
TOTAL CARGOS DIFERIDOS		102,800.81

CC.- CUENTAS POR PAGAR

		263,695.92
Proveedores	58,842.52	1
Accionistas	20,967.41	2
Otras Cuentas por Pagar	183,885.99	3
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		263,695.92

1) Corresponden a facturas de proveedores por compras realizadas

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

3) Corresponden a prestamos realizados, no generan ningún porcentaje de interés

DD.- IMPUESTOS POR PAGAR

		3,565.81
Retencion en la Fuente	401.72	
25% Impuesto a la Renta	31.92	
IVA	3,132.17	
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR		3,565.81

1) Impuestos retenidos en el mes de diciembre de 2.001, cancelados en enero de 2.002

EE.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

		4,813.71
Aportes IESS	897.33	
Beneficios Sociales	3,916.38	
TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		4,813.71

JJ.- PASIVOS LARGO PLAZO

		112,943.75
Maria Otero de Briz	112,943.75	1
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		112,943.75

1) Corresponden a valores entregados por la Sra. Maria Otero de Briz, no generan ningún porcentaje de interés