

CPA. EC Silvia López Merino
RUC 1703717494001

Contabilidad
Auditoria
Asesoramiento Fiscal

13599

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

MUEPRAMODUL C. LTDA.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2 558358 - 2506321 - celular 09822132
Casilla postal: 17.17.853
E-mail: silomersa@hotmail.com, silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador

**MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003**

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE
MUEPRAMODUL C. LTDA.**

1.- Hemos practicado la Auditoria de los Estados Financieros de **MUEPRAMODUL C. LTDA.** por el período comprendido del 1 de enero del 2003 al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes Estados de Situación General, de Resultados, de Situación del Patrimonio, por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de **MUEPRAMODUL C. LTDA.**, siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoria que hemos practicado.

2.- La Auditoria practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEAs) y principios de Auditoria Generalmente Aceptados; Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y de la aplicación correcta de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs). Considero que la auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.

3. Nuestra responsabilidad corresponde a la auditoria del ejercicio definido en el primer párrafo, la empresa ha sido auditada en ejercicios anteriores por otros auditores externos.

4.- La empresa no nos ha proporcionado el estado financiero de Flujo de Fondos

5.- La empresa para el costeo de la materia prima directa no utiliza el sistema promedio ponderado, y aplica el costo por diferencia de inventarios.

6.- En mi opinión, a excepción de las notas de los puntos 4 al 5 del presente informe, que pueden o no variar las cifras aquí presentadas, los estados financieros representan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **MUEPRAMODUL C. LTDA.** Los resultados de sus operaciones por el ejercicio 2003 y la evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha, de

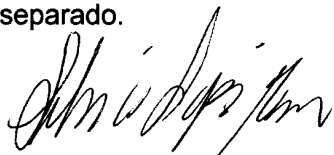


**MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003**

conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

7.- En Enero del 2003, se posesionó como Presidente Constitucional de la República el Coronel Lucio Gutiérrez, quien hasta la presente fecha no ha logrado consolidar primero el aspecto político y social, y peor aún iniciar la carrera contra la corrupción como lo ha prometido, los estados financieros deben leerse en este entorno.

8. En cuanto a nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2003, se emitirá por separado.



SILVIA LOPEZ MERINO
Auditora Externa
RNAE. 111

Quito, Marzo 12 del 2004

MUEPRAMODUL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CUENTAS	NOTAS	31/12/02	31-Dic-03
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Caja - Bancos	1	25,941.24	19,933.14
Cuentas por Cobrar	2	565,806.24	320,925.24
Pagos Anticipados	3	289,634.88	181,446.75
Inventarios	4	381,105.95	681,907.47
Importaciones en Transito	5	14,571.25	584.39
Total Activo Corriente		1,277,059.56	1,204,796.99
Activo No Corriente			
Activo			
Activo Fijo	6	359190.17	723,222.54
Activo Diferido	7	51501.69	101,412.06
Total Activo No Corriente		410,691.86	824,634.60
TOTAL ACTIVOS		1,687,751.42	2,029,431.59
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Bancarias. por Pagar	8	140161.43	166,854.23
Proveedores y Cuentas por Pagar	9	253565.87	522,201.76
IESS por Pagar	10	16259.07	22,626.28
Sueldos y Beneficios por Pagar	10	21699.74	9,571.56
Impuestos por Pagar	11	43410.69	60,944.16
Otros Proveedores	12	3954.77	4,805.93
Anticipos clientes	13	744326.81	671,892.78
Total Pasivo Corriente		1,223,378.38	1,458,896.70
Pasivo No Corriente			
Obligaciones por Pagar Inst. Financieras		13422.21	-
Provisiones Largo Plazo	14	53924.37	46,699.13
Total Pasivo No Corriente		67,346.58	46,699.13
TOTAL PASIVO		1,290,724.96	1,505,595.83
PATRIMONIO			
	15		
Capital Social	15.1	4,500.00	4,500.00
Reserva Legal		4,667.65	6,020.14
Reserva Facultativa		19,990.22	19,990.22
Revalorizacion de Capital		301,549.92	301,549.92
Resultados Acumulados		8,898.72	49,144.64
Utilidad del Ejercicio		57,419.95	142,630.84
Total Patrimonio		397,026.46	523,835.76
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,687,751.42	2,029,431.59

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MUEPRAMODUL CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2003

CUENTAS	NOTAS	SALDOS	
		31-Dic-02	31-Dic-03
INGRESOS	16		
Ventas	16	2,187,789.32	2,505,333.88
Servicios	16	67,131.68	62,330.81
Ingresos Varios	16	34,255	105665.78
TOTAL INGRESOS		2,289,176.06	2,673,330.47
COSTOS Y GASTOS	17		
Costo de Producci'on		1,374,505.49	1,695,162.67
Costo de Servicios		246,700.76	-
Gastos de Administracion		245,036.37	277,105.66
Gastos de Ventas		331,436.78	503,438.37
TOTAL COSTOS Y GASTOS		2,197,679.40	2,475,706.70
INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS			
Ingresos		2,789.64	2,236.44
Egresos		43,802.80	57,949.24
Otros		6,936.45	719.87
TOTAL INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS		34,076.71	54,992.93
UTILIDAD DEL EJERCICIO		57,419.95	142,630.84

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MUEPRAMODUL CIA. LDTA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADO	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AÑO 2002	4,500.00	4,667.65	19,990.22	301,549.92	8,898.72	57,419.95	397,026.46
Aplicación reserva 02		1,352.49				- 1,352.49	-
Resultados unificación					40,245.92	- 40,245.92	-
Impuestos y empleados						- 15,821.54	- 15,821.54
utilidad 2003						142,630.84	142,630.84
totales	4,500.00	6,020.14	19,990.22	301,549.92	49,144.64	142,630.84	523,835.76

Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

1.-POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Descripción del Negocio

La empresa **MUEPRAMODUL C. LTDA.** es una empresa creada desde el 4 de enero de 1978, inscrita en el registro mercantil el cinco de abril del mismo año, según consta de Escritura Pública registrada en la Notaría segunda del Cantón Quito, cuyo objeto social principal es la fabricación, importación, exportación representación de mercado de muebles, ventanas, puertas y molduras, cortada y secada de madera.

Operaciones

La empresa desde su creación hasta la presente fecha ha cumplido el objetivo por el cual fue creada, y durante los últimos ejercicios ha iniciado con actividades de investigación que le permiten presentar nuevos productos al mercado.

PRINCIPALES POLÍTICAS APLICADAS:

a. Base de presentación de los estados financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las regulaciones

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

b. Entorno económico

A partir de año 1999 hasta la presente fecha, la economía ecuatoriana vive aún los efectos de su más profunda crisis, a causa de: a) Congelamiento de los depósitos, b) Uso indebido de los fondos públicos, c) La caída de los precios del petróleo, d) Inflación por encima del 50% anual de los últimos cinco años, y e) El peso de la deuda pública equivalente a 128.4% del PIB. Todo ello ha producido una grave recesión económica, que aún con la dolarización, el acuerdo logrado con el Fondo Monetario Internacional (FMI), el incremento del ingreso de divisas como resultado del aumento del precio del petróleo y por las crecientes remesas de los emigrantes por alrededor de 1000 millones de dólares / año, y la apertura legislativa a las leyes de modernización a fines del año 2003, no han servido para lograr estabilizar la economía. y para diciembre 31 del 2003 tenemos una inflación del 6.4%, La incertidumbre sobre el futuro económico del País es permanente, el alto grado de corrupción a todo nivel gubernamental y privado no permite avizorar mejora alguna, por lo cual los estados financieros deben leerse en este entorno económico, político y social que se vive actualmente.

Los Índices de Precios al Consumidor que se presentaron en los seis últimos años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) son los siguientes:

AÑO	VARIACIÓN PORCENTUAL
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%
2002	9.4%
2003	6.4%

c. Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por ventas de sus productos; por préstamos a empleados y por anticipos entregados.



MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

d. Provisiones para documentos y cuentas incobrables

La Compañía acostumbra aprovisionar la reserva para incobrabilidad sobre la base de un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, para el ejercicio 2003 la empresa registro un porcentaje menor.

e. Activos Fijos

PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Las inversiones en activo fijo se registran al costo de adquisición. Existe un listado de cada uno de los Activos donde se registra el costo dolarizado que es el resultado de la aplicación de LA NEC 17 de acuerdo a las leyes y disposiciones vigentes. La empresa para el control y registro de sus activos fijos, tiene un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea a recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes

Los Activos Fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad el momento de la compra. Existe un listado de cada uno de los Activos en forma completa desde el inicio de sus operaciones,

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Edificios	5.00%
Maquinaria	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Equipos e Instalaciones	10.00%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20.00%

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

f. Información Electrónica y Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado propio de la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros. Los principales estados financieros que emite son: BALANCE GENERAL, ESTADO DE RESULTADOS, Y BALANCE DE COMPROBACION LIBROS MAYORES AUXILIARES Y ANEXOS DE CUENTAS.

La elaboración de los Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración. La Auditoría se ha realizado con una adecuada planificación, que me ha permitido comprobar que el sistema y las aplicaciones contables se han realizado guardando los Principios y las Normas de Contabilidad, sus resultados que se reflejan en los mencionados Estados, están de acuerdo a las disposiciones legales y acuerdos de la Ley de Compañías y sus resoluciones.

g. Política de Inversiones

La empresa MUEPRAMODUL C. LTDA., al 31 de diciembre del 2003 no registra inversión financiera alguna, ha llevado una expansión de la fábrica con compra de nueva maquinaria y equipo.

2.1 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2003 se registran Activos Fijos por un valor de USD \$1.176104.83 y su correspondiente depreciación de USD \$ 563.633.39

En el ejercicio 2003 la empresa procedió a comprar varios Activos Fijos entre los principales: Edificaciones, maquinaria, muebles, vehículos, y otros por un valor de \$315.506,31

2.2. DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos se aplicó las tasas fijadas por la Ley, y bajo el sistema de línea recta.

2.3. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Compañía durante el año 2003 trabajó en forma normal en sus actividades de fabricación y venta de muebles, obteniendo una ganancia de \$142.630.84

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

2.4. ASPECTO TRIBUTARIO

Por el ejercicio 2003, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna, desde hace algunos años ha sido determinada como CONTRIBUYENTE ESPECIAL.

La empresa en el ejercicio 2003, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

2.5 INVENTARIOS

Los inventarios están valorados al costo de adquisición y para egresos utiliza el costo promedio ponderado de acuerdo a disposiciones legales, a excepción de los costos de materia prima que utiliza el sistema por diferencia de inventarios, debido a la dificultad en el registro de desperdicios y de otras aplicaciones.

2.6 NEGOCIO EN MARCHA

La empresa tiene su negocio en Marcha, durante el 2003, la empresa a continuado con el cumplimiento del objetivo social para lo cual fue creada y genera ventas, gastos, costos, nómina, que le dan la calidad de empresa en MARCHA.

2.8 Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2003 tiene un saldo de activos diferidos de \$101.412.06 que se refiere a los pagos por producción nuevos productos y que mensualmente se aplica al gasto, la empresa no registra por separado en cuentas individuales las amortizaciones, las registra dentro de las mismas cuentas..

2.9 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15%, la empresa durante el ejercicio 2003, genero una utilidad de \$142.630.84, el valor para trabajadores corresponde a \$21.394,63.



MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

2.10 IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía de acuerdo a las disposiciones establecidas en la ley que para el año 2003 exige un porcentaje para el Estado del 25%. La empresa por el ejercicio 2003, genera un impuesto a pagar por haber tenido utilidad de \$30.309,05

2.11 Ingresos, Costos:

Se contabiliza según la propia naturaleza de los mismos.

2.12. Ingresos y Egresos:

Los ingresos y egresos se registran cuando se han devengado cada uno de ellos.

2.13. Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2003, no registra inversión alguna

2.14. Inversiones Temporales

La empresa registra al 31 de diciembre del 2003, no registra inversiones financieras temporales.

2.15 UTILIDAD POR ACCION

La empresa ha generado una utilidad neta de \$142.630.84 que corresponde a 0.053353 de ganancia con relación a las ventas.

La empresa ha generado una ganancia neta deducido el 15% trabajadores y 25% impuesto renta, de \$0.806463 centavos de dólar por cada participación, de acuerdo con la Ley Ecuatoriana; las acciones de los socios deben tener un valor individual del capital y el total de acciones para efectuar la relación utilidad con número de participaciones emitidas por la empresa.

2.16 Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.



**MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003**

2.17 Partes Relacionadas

La empresa tiene como compañías relacionadas con HOGAR 2000 CIA. LTDA., y con los socios, donde tiene operaciones comerciales.

2.18 Subsidiarias

La empresa no tiene empresas subsidiarias.

2.19 Responsabilidad de la Administración

La empresa tiene para la administración al gerente general, mismo que ha firmado la carta de representación, y es quien esta siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

2.20 Organización de la empresa.

La empresa no tiene un organigrama donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, la gerencia general es la encargada de emitir disposiciones, y el organigrama estructural debe ser readecuado a las necesidades empresariales.

3. PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS

Auditoría Externa durante el examen realizado, tomó como muestra, las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación:

1. CAJA BANCOS

Efectivo y Equivalencias en efectivo

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro contiene:



**MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003**

**MUEPRAMODUL CIA. LTDA.
CAJA BANCOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

CODIGO	CUENTA	SALDO	SALDO
		31/12/02	31/12/03
1.1.1.1.1	CAJA		
1.1.1.1.1.01	CAJA GENERAL		15,781.05
1.1.1.1.2	CAJA CHICA		
1.1.1.1.2.01	C.C. LOCALES	500.00	800.00
1.1.1.1.2.02	C.C. FABRICA	500.00	600.00
1.1.1.1.3.	FONDO ROTATIVO		
1.1.1.1.3.01	F.R. GYE DICENTRO M.Q.	1,300.00	1,800.00
1.1.1.1.3.02	F.R. RODRIGUEZ R.	500.00	225.76
	TOTAL CAJA	2,800.00	19,206.81
1.1.1.2.1	BANCOS		
1.1.1.2.1.01	PRODUBANCO CTA. CTE. 05-547792-2	9,903.10	662.82
1.1.1.2.1.03	GUAYAQUIL CTA. CTE. 92068.33	267.07	
1.1.1.2.1.07	PICHINCHA CTA. CTE. 434011920		285.50
1.1.1.2.1.08	PICHINCHA CTA. CTE. 7647084	58.65	
1.1.1.2.1.09	FILANBANCO CTA. CTE. 542280731-6	149.90	149.90
	TOTAL BANCOS	10,378.72	1,098.22
1.1.1.3	VALORES A EFECTIVIZAR		
1.1.1.3.1	CHEQUES POSFECHADOS	2,900.00	0.00
1.1.1.3.2	TARJETA DE CREDITO	9,862.52	-371.89
	TOTAL VALORES A EFECTIVIZAR	12,762.52	-371.89
	TOTAL CAJA-BANCOS-VAL. EFECT.	25,941.24	19,933.14

Caja General

La empresa registra en esta cuenta las ventas del día y que se depositan al día siguiente, auditoria no se le entregó el depósito que valide este saldo.

Caja Chica

Son valores entregados en los sitios de venta para que se efectúe los pagos inmediatos y tengan para operar.

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

Bancos:

Los rubros arriba indicados son partidas de libre disponibilidad de la Empresa. La empresa tiene para su manejo, en bancos Pichincha, Produbanco, tiene cuenta en el Filanbanco en trámite de cierre. La empresa tiene sistemas de conciliaciones bancarias en forma mensual.

2. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos que conforman esta cuenta son:

MUEPRAMODUL CIA. LTDA.
CUENTAS POR COBRAR
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CODIGO	CUENTA	SALDO 31/12/02	SALDO 31/12/03
1.1.2.1	Por Venta		
1.1.2.1.1	Nacionales		
1.1.2.1.1.01	Distribuidores	78,056.82	19,419.73
1.1.2.1.1.02	Clientes Directos	383,627.42	203,953.47
	Total Clientes Nacionales	461,684.24	223,373.20
1.1.2.2	Exportaciones		
1.1.2.2.01	Clientes Directos	1,693.06	0.00
	Total Clientes Exportaciones	1,693.06	0.00
1.1.2.4	Varios Deudores		
1.1.2.4.01	Varios Deudores	22,357.00	53,464.07
	Total Deudores Varios	22,357.00	53,464.07
1.1.2.2	Empleados		
1.1.2.2.1.01	Ptmos. Empleados	19,322.19	26,257.02
1.1.2.2.2	Anticipos		
1.1.2.2.2.01	Sueldos	100.00	1,684.23
1.1.2.2.2.02	Comisiones	164.67	2,301.18
1.1.2.2.2.03	Decimos		474.25
1.1.2.2.2.04	Otros Anticipos		4,046.65
1.1.2.2.2.05	Anticipos Proveedores Varios	-589.12	
	Total Prestamos Empleados	18,997.74	34,763.33
1.1.2.5	Otros Deudores		
1.1.2.5.1.03	Maldonado Joaquín	66,000.00	16,000.00
1.1.2.5.1.04	Seguro Medico por Liquidar		34.00
	Total Otros Deudores	66,000.00	16,034.00
	TOTAL POR COBRAR	570,732.04	327,634.60
	Provisión Incobrables	-4925.8	-6709.36
	TOTAL POR COBRAR	565,806.24	320,925.24

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

CLIENTES, la empresa maneja sus ventas a través de clientes que son distribuidores y de clientes directos.

La empresa no ha trasladado los valores de anticipos al pasivo de algunos clientes, cuyos saldos se presentan en forma negativa.

3.1 – DEUDORES VARIOS

DEUDORES VARIOS

ANDREA ARAUJO	3,000.00
SISCONTI	2,296.62
MALDONADO A.	47,808.44
ACCESORIOS	359.01
TOTAL DEUDORES VARIOS	53,464.07

Los valores arriba registrados son se han clasificado en forma separada en razón de tener problemas y dificultades con los cobros en el caso de SISCONTI, existe una demanda judicial en trámite.

3.- PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos que se presentan en esta cuenta son los siguientes:

MUEPRAMODUL CIA. LTDA.
PAGOS ANTICIPADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CODIGO	CUENTA	REF.P.T	SALDO	SALDO
			37,621.00	31/12/03
1.1.2.3.1	Impuestos Retenidos			
1.1.2.3.1.02	Retención en la Fuente		15,212.19	21,045.65
	Total Impuestos Retenidos		15,212.19	21,045.65
1.1.2.3.2.	Créditos Fiscales			
1.1.2.3.2.01	IVA en Compras		12,826.39	30,390.54
1.1.2.3.2.04	IVA Exportaciones	3.3.1	16,194.94	11,303.32
	Total Crédito Fiscal		29,021.33	41,693.86

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

1.1.2.4.1	Anticipos Proveedores			
1.1.2.4.1.01	Proveedores Varios		3,187.95	59,688.61
1.1.2.4.1.02	Otros Anticipos		10,360.00	3,676.38
	Total Anticipo Proveedores		13,547.95	63,364.99
1.1.2.4.2	Relacionadas			
1.1.2.4.2.01	Local 8 Hogar	3.3.2	231,653.41	33,782.25
	Total Relacionadas		231,653.41	33,782.25
1.1.2.4.3	Depósitos En Garantía			
1.1.2.4.3.03	Depósitos en Garantía	3.1.3	200.00	21,560.00
	Total Depósitos en Garantía		200.00	21,560.00
	Total Pagos Anticipados		289,634.88	181,446.75

3.1.1 La empresa esta realizando el trámite devolución de impuestos de IVA EXPORTACIONES.

3.1.2. La empresa tiene como relacionada a HOGAR 2000 CIA. LTDA, y la operación que registra es por gastos a su cargo.

3.1.3 Garantías en cheques \$20.000 por un préstamo registrado

4.- INVENTARIOS

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2003 está conformada por:

CODIGO	INVENTARIOS CUENTA	SALDO	
		31/12/02	31/12/03
1.1.3.1.1	Materia Prima		
1.1.3.1.1.01	Tableros	22,442.75	39,913.13
1.1.3.1.1.02	Madera Sólida (Tablones)	11,927.05	10,671.04
1.1.3.1.1.03	Laminas (Fórmicas)	36,567.22	80,337.49
	Total Materia Prima	70,937.02	130,921.66
1.1.3.1.2	Materiales y Suministros		
1.1.3.1.2.01	Materiales y Suministros	94,079.52	160,726.86
	Total Materiales y Suministros	94,079.52	160,726.86

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

1.1.3.2.3	Productos en Proceso		
1.1.3.2.3.01	Maquinado 1	95,880.67	132,631.65
	Total Productos en Proceso	95,880.67	132,631.65
1.1.3.3	Productos Terminados		
1.1.3.3.1	En planta		
1.1.3.3.02	Stock	24,637.72	69,527.75
1.1.3.3.2	Instalación		
1.1.3.3.2.01	Instalación	95,571.02	188,099.55
	Total Productos Terminados	120,208.74	257,627.30
	Total Inventarios	381,105.95	681,907.47

La empresa dispone de un sistema computarizado de inventarios que le permite obtener costos promedios ponderados como dispone la ley ecuatoriana a excepción del manejo de los costos de la materia prima, que lo realiza sobre la base de diferencia de inventarios, según explicación del señor contador por cuanto es difícil cuantificar el desperdicio en este tipo de productos.

5.- IMPORTACIONES EN TRANSITO

Los saldos de estas cuentas se presentan a continuación:

CODIGO	CUENTA	SALDO 31/12/02	SALDO 31/12/03
1.1.3.4	Importaciones en Transito		
1.1.3.4.25	Importación 2002-25	-95.00	
1.1.3.4.26	Importación 2002-26	279.78	
1.1.3.4.27	Importación 2002-27	917.37	
1.1.3.4.28	Importación 2002-28	9,235.37	
1.1.3.4.1.30	Importación 2002-30/2003-30	4,233.73	314.67
1.1.3.4.1.34	Importación 2003.34		23.57
1.1.3.4.1.35	Importación 2003-35		246.15
	Total Importaciones en Transito	14,571.25	584.39

La empresa al 31 de diciembre del 2003, tiene pendientes tres importaciones de materia prima.

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

6.-ACTIVOS FIJOS

Dentro de la revisión de los Activos Fijos, como Propiedad, Planta y Equipo de la empresa MUEPRAMODUL C. LTDA. tenemos los siguientes saldos netos:

CUENTAS	SALDOS 31/12/2002		SALDOS 31/12/2003		SALDO NETO 31/12/2003
	COSTO	DEP. ACUM.	COSTO	DEP. ACUM.	
BIENES NO DEPRECIABLES					
Terrenos	6,708.00	-	6,708.00	-	6,708.00
Perforadora Enchapadora	-	-	24,185.97		24,185.97
Enchapadora de Cantos					79,857.13
	6,708.00	-	30,893.97	-	110,751.10
BIENES DEPRECIABLES					
Edificio e instalaciones	216,372.64	-84,532.01	416,372.64	-95,390.89	320,981.75
Maquinaria	389,776.15	-297,409.61	462,836.86	-304,740.33	158,096.53
Equipos e Instalaciones	91,715.33	-71,410.70	98,313.90	-78,108.07	20,205.83
Equipos de Oficina	20,572.05	-8,103.53	23,282.68	-10,602.24	12,680.44
Equipos de Computación	49,954.69	-27,159.95	64,492.62	-35,767.83	28,724.79
Muebles y Enseres	8,877.34	-2,752.92	15,868.67	-3,856.74	12,011.93
Vehiculos	83,330.32	-20,649.13	94,937.46	-35,167.29	59,770.17
	860,598.52	-512,017.85	1,176,104.83	-563,633.39	612,471.44
TOTAL ACTIVOS FIJOS	867,306.52	-512,017.85	1,206,998.80	-563,633.39	723,222.54

La empresa ha registrado en el grupo de activos fijos no depreciables, dos importaciones de maquinas que todavía no llegan al país, cuenta que debió afectar es a importaciones en tránsito, porque no es activo fijo mientras no esté al servicio de la empresa.

Durante el año 2003, la empresa realizó las siguientes adquisiciones:

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

COMPRA DE ACTIVOS FIJOS

AÑO 2003

Edificio e instalaciones	200,000.00
Maquinaria	73,060.71
Equipos e Instalaciones	6,598.57
Equipos de Oficina	2,710.63
Equipos de Computación	14,537.93
Muebles y Enseres	6,991.33
Vehículos	11,607.29
TOTAL	315,506.46

El registro de \$200.000 en edificios e instalaciones, se encuentra registrado el pago, la escritura no ha sido finiquitada todavía.

7.- ACTIVO DIFERIDO

Esta cuenta se compone de:

CODIGO	CUENTA	SALDO 31/12/02	SALDO 31/12/03
	Gastos y Cargos Diferidos		
1.4.1.1.1	Cargos Diferidos		
1.4.1.1.1.02	Exhibiciones	12,060.56	26,475.91
1.4.1.1.1.05	Herramientas	9,764.70	3,885.88
1.4.1.1.1.06	Programas de Computación	1,424.40	1,232.79
1.4.1.1.1.08	Otros ISO 9000	1,018.57	1,973.61
	Total Cargos Diferidos	24,268.23	33,568.19
1.4.1.2.1	Gastos Diferidos		
1.4.1.2.1.02	Gastos Seguros	8,893.60	7,828.47
1.4.1.2.1.03	Gastos Publicidad	5,982.05	10,180.48
1.4.1.2.1.05	Otros	4,160.93	5,119.63
1.4.1.2.1.06	Ferias y Eventos	6,803.77	19,837.07
1.4.1.2.1.07	Adecuación Locales Comerciales	2,893.11	9,971.03
1.4.1.2.1.08	Alícuotas Prepagadas		4,329.19
1.4.1.2.1.09	Proyectos Comerciales		3,198.00
1.4.1.2.1.10	Desarrollo Nuevo Producto		7,380.00
	Total Gastos Diferidos	28,733.46	67,843.87
1.4.2.1.1	Cartas en Suspenso		
1.4.2.1.1.01	Cartas en Suspenso	-1,500.00	
	Total Cartas en Suspenso	-1,500.00	
	Total Otros Activos	51,501.69	101,412.06

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

La empresa no registra por separado las cuotas de amortización en cada uno de los activos diferidos, lo que no permite valorar la amortización total.

HECHO SUBSECUENTE

La empresa para el año 2004, implementó la apertura de las cuentas de amortización de activos diferidos, con el objeto de saber cuando se amortiza.

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Esta cuenta se desglosa como sigue:

CODIGO	CUENTA	OBLIGACIONES FINANCIERAS	
		SALDO 31/12/02	SALDO 31/12/03
2.1.1.1.1	Instituciones Financieras		
2.1.1.1.1.01	Prestamos	40,000.00	96,926.32
2.1.1.1.1.03	Sobregiros	45,244.18	
2.1.1.1.2	Prestamos Terceros		
2.1.1.1.2.01	Dávila Rosa N. Mancheno	54,917.25	69,927.91
Total Documentos por Pagar		140,161.43	166,854.23

La empresa durante el año 2003 ha contraído obligaciones bancarias con el Banco Pichincha, las obligaciones bancarias son como sigue:

PRESTAMOS BANCARIOS	No. OP	TIEMPO VENCE	VALOR	INTERES	INTERES
				ANUAL	2003
BANCO DEL PICHINCHA	OPE. 1	73 DIAS V- EN.5.04	55,987.93	16%	1,692.08
BANCO DEL PICHINCHA	OPE.3070	90 DIAS V. MAR.2.04	40,000.00	15.78%	490.93
TOTALES			95,987.93		2,183.01

Con relación al préstamo de Rosa Dávila existe un acuerdo de pago de interés anual del 10%, se trata de una persona relacionada con la empresa.

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR:

La empresa tiene los siguientes saldos:

CODIGO	CUENTA	SALDO	SALDO
	Cuentas por pagar	31/12/02	31/12/03
2.1.2.1.1	Proveedores		
2.1.2.1.1.01	Nacionales	150,607.97	243,257.42
2.1.2.1.1.02	Exterior	12,125.14	187,988.96
2.1.2.1.1.03	Acreedores Varios	90,832.76	90,955.38
	TOTAL	253,565.87	522,201.76

La empresa tiene estos acreedores para el normal funcionamiento de sus operaciones, los plazos son 30 y 60 días, por compras de materias primas y materiales.

10. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Esta cuenta se compone de dos grandes rubros los del seguro social y los de los empleados.

CODIGO	CUENTA	SALDO	SALDO
	BENEFICIOS SOCIALES	31/12/02	31/12/03
2.1.2.2.1	IESS		
2.1.2.2.1.01	Aportes	7,523.04	8,774.75
2.1.2.2.1.02	Fondo de Reserva	8,097.75	12,184.35
2.1.2.2.1.03	Prestamos	638.28	1,587.18
2.1.2.2.1.04	Retenciones Judiciales		80.00
	Total IESS	16,259.07	22,626.28
2.1.2.3.2	Empleados		
2.1.2.3.2.01	Nomina	14,251.42	
2.1.2.3.2.02	Decimotercero	2,710.78	3,047.81
2.1.2.3.2.03	Decimocuarto	848.18	5,817.66
2.1.2.3.2.04	Vacaciones	3,686.65	
2.1.2.3.2.05	Utilidades	202.71	706.09
	Total Empleados	21,699.74	9,571.56
	Sueldos y Beneficios	37,958.81	32,197.84

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

La empresa registra un saldo de utilidades por pagar a empleados, la ley ecuatoriana establece que los valores no retirados por empleados se deben depositar en la cuenta del Ministerio del Trabajo.

11.- IMPUESTOS

Esta cuenta se refiere a los valores que por ley la empresa debe retener y pagar al fisco y aquellos generados por IVA en ventas.

CODIGO	CUENTA	SALDO	SALDO
	IMPUESTOS POR PAGAR	31/12/02	31/12/03
2.1.2.2.2.01	Impuesto Renta Personal	133.19	
2.1.2.2.2.03	IVA en Ventas	-44,603.61	54,682.59
2.1.2.2.2.04	Retención en la Fuente 1%	292.42	1,491.13
2.1.2.2.2.05	Retención en la Fuente 5%	2.29	84.79
2.1.2.2.2.06	Ret. IVA Compras 30%	66.69	1,694.29
2.1.2.2.2.07	Ret. IVA Servicios 70%	213.48	369.88
2.1.2.2.2.08	Ret. IVA P. Naturales 100%	482.61	1,765.59
2.1.2.2.2.09	Retención Seguro 0.1%	2.24	0.80
2.1.2.2.2.11	Retención Fuente 8%		855.09
Total Impuestos por Pagar		-43,543.88	60,944.16

La empresa tiene sus valores por pagar que son coincidentes con las declaraciones de diciembre y que se pagan en enero del 2004.

12.- OTROS PROVEEDORES

CODIGO	CUENTA	SALDO	SALDO
		31/12/02	31/12/03
2.1.2.5.1	Otros Proveedores		
2.1.2.5.1.02	Cooperativa de Ahorro y P	2,680.30	3,503.89
2.1.2.5.1.03	Multas y Atrasos	1,191.48	1,302.09
2.1.2.5.1.05	Supermaxi	87.53	0.00
2.1.2.5.1.07	Fybeca	-4.54	0.00
Total Otros Proveedores		3,954.77	4,805.98

Los empleados de la empresa han formado su cooperativa y acreditan ahí, los valores que deben ser cancelados.

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

13.- ANTICIPOS DE CLIENTES:

En este rubro tiene las siguientes cuentas.

CODIGO	CUENTA	SALDO	SALDO
	ANTICIPOS CLIENTES	31/12/02	31/12/03
2.1.3.1.2	Nacionales		
2.1.3.1.2.02	Clientes Directos	744,326.81	666,892.78
2.1.3.2.1	Fondo de Garantía		
2.1.3.2.1.01	Fondo de Garantía Distribuidores		5,000.00
Total Anticipos Clientes		744,326.81	671,892.78

La empresa tiene como política solicitar un anticipo para emitir la orden de pedido, valor que le sirve para la compra de materia prima y materiales.

En el caso de la garantía se ha pedido a un distribuidor para garantizarle el cumplimiento y pago de facturas.

14. PASIVO NO CORRIENTE;

Se presenta a continuación:

CODIGO	CUENTA	SALDO	SALDO
		31/12/02	31/12/03
2.2.2.1.1	OBLIGACIONES BANCARIAS	13,422.21	-
PROVISIONES			
2.2.2.1.1	Jubilación Patronal		
2.2.2.1.1.01	Jubilación Patronal	47,809.00	43,882.00
2.2.2.2.1	Desahucio e Indemnizaciones		
2.2.2.2.1.01	Desahucio	6,115.37	2,817.13
Total Pasivo Largo Plazo		67,346.58	46,699.13

La empresa para el ejercicio 2003 no ha realizado provisión alguna de jubilación, al contrario ha efectuado una disminución de \$7.225.24

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

15. PATRIMONIO

El patrimonio de la empresa MUEPRAMODUL C. LTDA. Al 31 de diciembre del 2003, se presenta como sigue:

CODIGO	CUENTA	SALDO	SALDO
		31/12/02	31/12/03
PATRIMONIO			
3.1.1.1.1	Capital Social	4,500.00	4,500.00
3.1.2.1.1.01	Reserva Legal	4,667.65	6,020.14
3.1.2.2.1.01	Reserva Facultativa	19,990.22	19,990.22
3.1.3.3.1	Reserva de Capital	301,549.92	301,549.92
3.2.1.1.1	Resultados Acumulados	8,898.72	49,144.64
3.2.1.5.1	Utilidad del Ejercicio	57,419.95	142,630.84
Total Patrimonio		397,026.46	523,835.76

RESERVA LEGAL, la empresa ha registrado en la reserva legal más del cien por cien del requisito legal que es 50% del capital suscrito.

15. 1. EL CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Empresa corresponde a las participaciones suscritas y pagadas por los socios en forma total, como consta en Escritura Pública de Constitución y de escritura de transferencia de participaciones de mayo 20 de 1997 emitida en la Notaría Décimo Primera.

Las participaciones que tiene son 112.500 a un valor individual de \$0.04 centavos de dólar y a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del Capital Social

Las transferencias de participaciones están respaldadas por escritura pública y registradas en la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

ESTRUCTURA DEL CAPITAL
SOCIAL
MUEPRAMODUL C. LTDA.

SOCIOS	NO. PARTICIPACIONES	VALOR POR PARTICIPACION	VALOR TOTAL
ALEJANDRO MALDONADO DAVILA	112500	0.04	4,500.00
TOTAL	112500	0.04	4,500.00

16.- INGRESOS

Los ingresos de la empresa se componen de las siguientes partidas:

CODIGO	CUENTA	SALDO
	VENTAS	31/12/03
4,1,1,1,1	Cientes Dicentro	
4,1,1,1,1,01	Ventas Brutas	-1,779,526.80
4,1,1,1,1,02	Devoluciones en Ventas	1,995.92
4,1,1,1,1,03	Descuento en Ventas	321,639.20
	Total Cientes Directos	-1,455,891.68
4,1,1,1,2	Distribuidores Y f. V.	
4,1,1,1,2,01	Ventas Brutas	-436,215.57
4,1,1,1,2,02	Devoluciones en Ventas	317.29
4,1,1,1,2,03	Descuento en Ventas	116,399.46
	Total Distribuidores Y f. V.	-319,498.82
4,1,1,1,3	Sucursal Guayaquil	
4,1,1,1,3,01	Ventas Brutas	-257,739.86
4,1,1,1,3,02	Devoluciones en Ventas	
4,1,1,1,3,03	Descuento en Ventas	45,936.96
	Total Sucursal Guayaquil	-211,802.90
4,1,1,1,4	Ventas Externas	
4,1,1,1,4,01	Ventas Brutas	-532,441.03
4,1,1,1,4,02	Devoluciones en Ventas	291.64
4,1,1,1,4,03	Descuento en Ventas	111,268.25
	Total Ventas Externas	-420,881.14

MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

4,1,1,1,5	Cientes San Rafael	
4,1,1,1,5,01	Ventas Brutas	-47,446.99
4,1,1,1,5,03	Descuento en Ventas	4,289.59
	Total Cientes San Rafael	-43,157.40
4,1,1,1,6	Cientes Cumbaya	
4,1,1,1,6,01	Ventas Brutas	-26,058.59
4,1,1,1,6,03	Descuento en Ventas	3,832.90
	Total Cientes Cumbaya	-22,225.69
4,1,1,1,9	Proyectos Especiales	
4,1,1,1,9,01	Ventas Brutas	-86,197.93
4,1,1,1,9,02	devoluciones en Ventas	-
4,1,1,1,9,03	Descuento en Ventas	54,321.68
	Total Proyectos Especiales	-31,876.25
	Total Venta Exportaciones	
	TOTAL VENTAS	-2,505,333.88

Las ventas son con factura y se registran una vez entregado el bien comprado, la empresa a superado sus ventas con relación al ejercicio anterior un incremento de alrededor del 14%

17. COSTOS Y GASTOS

COSTOS Y GASTOS

Costo de Producción	1,374,505.49	1,695,162.67
Costo de Servicios	246,700.76	-
Gastos de Administración	245,036.37	277,105.66
Gastos de Ventas	331,436.78	503,438.37
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2,197,679.40	2,475,706.70

**MUEPRAMODUL C. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003**

A. Situación Tributaria

El Fisco Ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión de la declaración del Impuesto a la Renta de la Compañía desde el inicio de sus operaciones. Las obligaciones que se produzcan de acuerdo con los resultados obtenidos, deberán ser absorbidos por las Utilidades Acumuladas de la Compañía.

Los criterios de aplicación de las Normas Tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las Autoridades Tributarias.

