

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SOCIOS DE MUEPRAMODUL CIA. LTDA.

1. Hemos practicado la Auditoria de los Estados Financieros de la empresa **MUEPRAMODUL CIA. LTDA.**, por el período comprendido del 1 de enero del 2005 al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estados de Situación General, de Resultados y de Situación del Patrimonio. Por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de **MUEPRAMODUL CIA. 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. En mi opinión, Estados Financieros presentados, representan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **MUEPRAMODUL CIA. LTDA.** por el ejercicio 2005, el resultado de sus operaciones, así como estado de evolución del patrimonio hasta la fecha antes mencionada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y con regulaciones vigentes emitidas por los Organismos de Control como La Superintendencia de Compañías, El Servicio de Rentas Internas y otros.

4. El contexto Ecuatoriano en el ejercicio 2005, nos muestra que el país ha logrado alcanzar una relativa estabilidad económica, a pesar que tiene varios puntos negros que impiden el pleno desarrollo, entre ellos a mi entender tenemos la inseguridad jurídica y la galopante corrupción.

5. 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 2005, se emitirá por separado.



SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

Quito, 24 de Abril del 2006

MUEPRAMODUL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Cuentas	Notas	SalDOS 31/12/2004	SalDOS 31/12/2005
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Caja - Bancos	1	28.104,78	14.147,76
Cuentas por Cobrar	2	334.060,02	612.489,87
Anticipo y Otros Deudores	3	64.130,84	289.869,82
Impuestos Anticipados	4	52.516,96	63.791,07
Inventarios	5	633.454,55	780.527,60
Otros Activos Corrientes	6	-	15.200,28
Inversiones Largo Plazo	7	4.250,00	4.250,00
Total Activo Corriente		1.116.517,15	1.780.276,40
Activo No Corriente			
Activo Fijo	8	931.962,26	679.555,00
Activo Diferido	9	222.497,90	178.592,04
Total Activo No Corriente		1.154.460,16	858.147,04
TOTAL ACTIVOS		2.270.977,31	2.638.423,44
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Documentos por Pagar	10	353.956,01	582.148,21
Proveedores y Cuentas por Pagar	11	1.118.427,34	1.127.728,48
Beneficios Sociales por Pagar	12	63.505,71	110.374,87
Impuestos por Pagar	13	71.484,41	89.631,86
Total Pasivo Corriente		1.607.373,47	1.909.883,42
Pasivo No Corriente			
Pasivo Largo Plazo	14	168.644,24	204.105,76
Total Pasivo No Corriente		168.644,24	204.105,76
TOTAL PASIVO		1.776.017,71	2.113.989,18
PATRIMONIO			
Capital Social	15	155.000,00	155.000,00
Reserva Legal	15	7.756,69	8.052,23
Reserva Facultativa	15	19.990,22	19.990,22
Reserva de Capital	15	301.549,92	301.549,92
Resultados Acumulados	15	-	6.421,21
Resultado del Ejercicio 2003	15	805,99	-
Resultado del Ejercicio 2004	15	9.856,78	-
Resultados del Período	15	-	33.420,68
TOTAL PATRIMONIO		494.959,60	524.434,26
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.270.977,31	2.638.423,44

Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

**MUEPRAMODUL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

CUENTAS	NOTAS	SALDOS AL 31-12-04	SALDOS AL 31-12-05
INGRESOS			
Ventas	16	3.356.750,06	3.664.004,32
TOTAL INGRESOS		3.356.750,06	3.664.004,32
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Producción	17	2.338.165,97	2.536.137,52
Gasto del Período	17	1.008.727,31	1.094.446,12
TOTAL COSTOS Y GASTOS		3.346.893,28	3.630.583,64
UTILIDAD DEL EJERCICIO		9.856,78	33.420,68

Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

MUEPRAMODUL CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
Saldo al 01/01/05	155.000,00	7.756,69	19.990,22	301.549,92	805,99	9.856,78	494.959,60
Movimiento 2005		295,54			5.615,22	-9.856,78	-3.946,02
Utilidad del Ejercicio 2005						33.420,68	33.420,68
Saldo al 31/12/05	<u>155.000,00</u>	<u>8.052,23</u>	<u>19.990,22</u>	<u>301.549,92</u>	<u>6.421,21</u>	<u>33.420,68</u>	<u>524.434,26</u>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO DEL 2005 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

1 - PRINCIPALES 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.

Con fecha 21 de junio del 2004 la empresa realiza el Aumento de Capital, Reforma y Codificación del Estatuto de la Compañía ante el Dr. Rubén Darío Espinosa Idrobo Notario Un décimo del Cantón Quito, inscrita en el registro mercantil No. 2078, tomo 135 del 16 de agosto del 2004.

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.

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 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.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

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.

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.

Inventarios

La empresa al 31 de diciembre del 2005 registra inventarios en las cuentas de Materia Prima, Productos en Proceso, Productos Terminados, Importaciones en Tránsito y Compras de Artefactos.

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.

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 aplicando LA NEC 17 la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

Este sistema computarizado tiene la aplicación de la NEC 17 de acuerdo a las leyes y disposiciones vigentes.

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.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

Depreciación

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

Edificios	5.00%
Mejoras Locales Comerciales	10.00%
Maquinaria	10.00%
Equipos e Instalaciones	10.00%
Equipos de Oficina	10.00%
Equipos de Computación	33.33%
Muebles y Enseres	10.00%
Vehículos	20.00%
Programas de Diseño	33.33%

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado llamado CADILAC adquirido por 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, el sistema tiene módulos para: Contabilidad, Compras y Pagos, Ventas y Cartera, Nómina, Inventarios, Activos Fijos (Actualmente no está en uso).

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.

Aspecto Tributario

Por el ejercicio 2005, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta al SRI y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna.

La empresa en el ejercicio 2005, 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.

Variación Monetaria.

La Empresa al 31 de diciembre del 2005, no registra variación monetaria alguna.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

Negocio en marcha

La empresa tiene su negocio en Marcha, durante el 2005, la empresa ha continuado con su actividad económica. Es por tanto un negocio en marcha que cumple las condiciones del mismo que son las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2005 registra los cargos diferidos de las cuentas de Exhibiciones, Herramientas ser amortizados en el tiempo de duración y en gastos diferidos registra Publicidad, Calificación Norma Iso, Ferias y Eventos, Adecuaciones, Proyectos Comerciales Exportación, Desarrollo Nuevo Producto.

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15%, de la utilidad contable de la empresa, durante el ejercicio 2005, la utilidad que la empresa ha generado es un valor de \$33.420.68, la participación de trabajadores es el valor de \$5.013.10.

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 2005 exige un porcentaje para el Estado del 25%. La empresa por el ejercicio 2005, genera un impuesto a la renta por \$11.896.96.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 25%, sin inversión, pero en la misma Ley CAPITULO VII SECCION I ART. 38 le autoriza a que pague el 15% siempre y cuando el 10% restante se reinvierta en la capitalización, para lo cual la compañía deberá efectuar el aumento de capital por el valor señalado con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión.

Ingresos, Costos:

Se contabiliza según la propia naturaleza de los mismos.

Ingresos y Egresos:

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

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2005, registra inversiones en acciones y participaciones en las siguientes empresas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

ACCIONES EN SUCURSAL BOGOTA 4.000.00
ACCIONES EN ECUADORIAN WOOD PRODUCTS S.A. 250.00

La empresa por el ejercicio 2005, no actualizó las inversiones al valor patrimonial VPP, por cuanto son empresas que empezaron las operaciones en el 2005.

Inversiones Temporales

La empresa registra al 31 de diciembre del 2005 no registra inversiones temporales.

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.

Parte Relacionada

Al 31 de diciembre del 2005 tiene como compañías relacionadas a las siguientes empresas, el detalle es el siguiente:

DETALLE	Año 2004	Año 2005
Hogar 2000 Cía. Ltda.	252.50	203.782.51
Sucursal Bogotá	13.372.15	16.533.15
Ecuadorian Wood Product.	2.466.80	19.202.48
TOTAL	16.091.45	239.518.14

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas al 31 de diciembre del 2005.

Responsabilidad de la Administración

La empresa tiene para la administración al gerente general. Esta siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la empresa

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005**

La empresa tiene un organigrama estructural y un Manual de funciones donde se muestren niveles de jerarquía y de responsabilidad, así como las principales funciones de cada departamento, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones, los organigramas deben ser estructurados de acuerdo a las necesidades de la compañía.

Entorno Económico

A partir del ejercicio 2000, luego del proceso de dolarización en la que entró el sistema monetario del Ecuador, la contabilidad de registra en dólares, el objetivo de este proceso fue el de reestablecer la economía del país, sin embargo los índices de Precios al Consumidor han seguido manteniendo variaciones que han generado efectos de incremento de precios en importes considerables, importes incluidos en los Estados Financieros Adjuntos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2004.

Los Índices de Precios al Consumidor que se presentan en los últimos cinco 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	6.2%
2004	4.4%
2005	2.3%

PROPIEDAD INTELECTUAL

La empresa no registra propiedad intelectual alguna

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La empresa tiene relacionados con el exterior, no supera monto exigido para realizar precios de transferencia.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

2. PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS

Auditoria 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 2005, este rubro contiene:

CUENTA	SALDO 31/12/2004	SALDO 31/12/2005
CAJA		
Caja Chica Locales	800,00	800,00
Caja Chica Fábrica	600,00	600,00
F.R. Gye.Dicentro M.Q.	1.800,00	300,00
F.R. Rodriguez R.	35,99	600,00
Total Caja	3.235,99	2.300,00
BANCOS		
Produbanco Cta. Cte. 05-5477922	0,00	0,00
Guayaquil Cta. Cte.9206833	0,00	736,28
Pichincha Cta. Cte. 3039169204	15.403,86	11.111,48
Total Bancos	15.403,86	11.847,76
VALORES A EFECTIVIZAR		
Diners	9.464,93	0,00
Total Valores a Efectivizar	9.464,93	0,00
TOTAL CAJA-BANCOS	28.104,78	14.147,76

Los rubros arriba indicados son partidas de libre disponibilidad de la Empresa; en caja chica, según se suceden los gastos.

La empresa tiene para su manejo cuentas nacionales en dólares depositados en los siguientes Bancos: Produbanco, Pichincha y Banco de Guayaquil.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

La empresa en el manejo de cuentas corrientes realiza conciliaciones en forma periódica de acuerdo a como recibe los estados de cuenta.

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005, la empresa MUEPRAMODUL CIA. LTDA., tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTA	SALDO 31/12/2004	SALDO 31/12/2005
POR VENTA	298.762.28	585.812.71
EMPLEADOS	44.935.88	38.725.14
PROVISION CUENTAS INCOB.	-9638.14	-12.047.98
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	334.060,02	612.489,87

Existen partidas que no han tenido movimiento alguno desde 2004 como son: clientes Venta Distribuidores por USD 2.887.66; corresponde a **PROYECTOS INTEGRADOS**; y Clientes Directos por USD 8.314.09, corresponde a **ECUAOFFSET CIA. LTDA.**, Varios Deudores por USD 5.883.73. La gerencia sigue insistiendo en su cancelación y todos están en trámite

Clientes

En esta cuenta se registran los saldos pendientes de cobro a clientes por trabajos efectuados mismo que se detalla a continuación:

CUENTA	SALDO 31/12/2004	SALDO 31/12/2005
Distribuidores	46.663,73	106.184,39
Clientes Directos	246.214,82	453.159,79
SubDistribuidores	0,00	20.584,80
Varios Deudores	5.883,73	5.883,73
TOTAL	298.762,28	585.812,71

Los clientes cancelan a 30 y 60 días de recibida la factura

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

3.- ANTICIPOS Y OTROS DEUDORES

El saldo al 31 de diciembre se compone de las siguientes cuentas:

CUENTA	SALDO 2004-12-31	SALDO 2005-12-31
ANTICIPOS		
Cabrera Blanca	1,097.56	845.01
Otros Anticipos	27,475.58	0.00
Ramiro Tigua	0.00	4,029.00
Varios	0.00	27,112.63
Local 8 - Hogar 2000	252.50	203,782.51
Sucrusal Bogotá	13,372.15	16,533.15
Ecuadorian Wood Producto S.A.	2,466.80	19,202.48
Proveedores Varios	3,060.00	2,365.04
Total Anticipos	47,724.59	273,869.82
OTROS DEUDORES		
Maldonado Joaquín	16,000.00	16,000.00
Seguro Médico Por Liquidar	406.25	0.00
Total Otros Deudores	16,406.25	16,000.00
TOTAL ANTICIPOS Y OTROS DEUD.	64,130.84	289,869.82

La empresa registra en este rubro cuentas por cobrar a sus relacionados, socios y otros.

4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS:

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2005 es como sigue:

CUENTA	SALDO 31-12-04	SALDO 2005-12-31
FISCO		
Retención en la Fuente	21,353.68	36,967.41
IVA en Compras	25,248.32	0.00
IVA Exportaciones	5,914.96	6,977.47
IVA Compras Bienes	0.00	9,363.14
IVA Compras Servicios	0.00	4,531.05
IVA Importaciones	0.00	5,811.45
IVA Compra Activos Fijos	0.00	140.55
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	52,516.96	63,791.07

La empresa tiene acumulado las retenciones en la fuente de ejercicios anteriores y del 2005.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

5.- INVENTARIOS:

El saldo de esta cuenta se compone de los siguientes rubros:

CUENTA	SALDO 2004-12-31	SALDO 2005-12-31
MATERIA PRIMA		
Tableros	42,245.60	30,717.81
Madera Sólida (Tablones)	8,409.65	4,473.80
Laminas (Fórmicas)	117,871.24	122,240.55
Materiales y Suministros	267,746.37	199,504.65
Accesorios	0.00	49,946.83
Total Materia Prima	436,272.86	406,883.64
PRODUCTOS EN PROCESO		
Maquinado 1	38,124.74	51,430.14
Total Productos en Proceso	38,124.74	51,430.14
PRODUCTOS TERMINADOS		
En stock	44,080.53	70,284.13
En Instalación	100,477.89	240,100.07
Total Productos Terminados	144,558.42	310,384.20
IMPORTACIONES TRANSITO		
Importación 35/2005	0	219.02
Importación 37/2005	459.69	212.75
Importación 38/2005	0.00	61.71
Importación 39/2005	62.90	56.46
Importación 40/2005	0.00	9,781.57
Importación 41/2004	10.80	0.00
Importación 43/2004	237.90	0.00
Importación 47/2004	11.42	0.00
Importación 48/2004	182.88	0.00
Importación 49/2004	24.08	0.00
Importación 51/2004	381.88	0.00
Importación 52/2004	52.44	0.00
Importación 53/2004	39.07	0.00
Importación 54/2004	613.98	0.00
Total Importaciones en Transito	2,077.04	10,331.51
COMPRAS		
Compras artefactos	11,792.80	1,498.11
Compra mesones	628.69	0.00
Total Compras	12,421.49	1,498.11
TOTAL INVENTARIO	633,454.55	780,527.60

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

La empresa separa sus inventarios en materia prima, productos en proceso, productos terminados, importaciones en tránsito y compras, al 28 de diciembre del 2005 la empresa realizo el levantamiento de inventarios.

6.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta es el siguiente al 31 de diciembre del 2005:

CUENTA	SALDO 31-12-04	SALDO 2005-12-31
GASTOS ANTICIPADOS		
Seguros Anticipados	0.00	8,047.76
Corpei (Proyectos de Exportación)	0.00	4,000.00
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	0.00	12,047.76
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
Edificios	0.00	3,152.52
Total Otros Activos Corrientes	0.00	3,152.52
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0.00	15,200.28

La empresa registra en este rubro el pago anticipado de los seguros que mantiene como son: Accidentes personales, Vehículos, Responsabilidad Civil, Transporte Interno y Multirisgo Industrial.

7. INVERSIONES A LARGO PLAZO

La Compañía mantiene acciones en otras Empresas cuyo detalle de muestra a continuación:

CUENTA	SALDO 31/12/04	SALDO 31/12/2005
INVERSIONES		
Sucursal Bogotá	4.000,00	4.000,00
Ecuadorian Wood Products	250,00	250,00
TOTAL LARGO PLAZO	4.250,00	4.250,00

La empresa durante el año 2005 no ha confirmado el valor patrimonial proporcional VPP, en las Empresas.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

8. ACTIVOS FIJOS:

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros.

CUENTAS	COSTO	DEP. ACUM.	ACTIVO 31/12/2005
TERRENOS	6.708,00	0,00	6.708,00
EDIFICIO	228.840,28	-116.576,99	112.263,29
MEJORAS LOCALES COMERCIALES	69.764,06	-9.525,68	60.238,38
MAQUINARIA	625.251,19	-253.866,30	371.384,89
EQUIPOS E INSTALACION	52.466,88	-15.187,61	37.279,27
HERRAMIENTAS MENORES	1.841,14	-16,41	1.824,73
EQUIPOS DE OFICINA	21.217,37	-9.673,03	11.544,34
EQUIPOS DE COMPUTACION	52.805,24	-36.890,89	15.914,35
MUEBLES Y ENSERES	18.775,50	-6.030,23	12.745,27
VEHICULOS	79.817,98	-41.885,46	37.932,52
PROGRAMAS DE DISEÑO	24.253,00	-12.533,04	11.719,96
SUMAN	1.181.740,64	-502.185,64	679.555,00

Los Activos Fijos de la empresa se registran directamente en un diario de contabilidad al momento de la compra. Existe un listado de cada uno de los Activos, la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

La empresa al 31 de diciembre del 2005, retira de sus activos fijos el valor del local 8 que pasa a cargo de su empresa relacionada HOGAR 2000 por \$200.000 no existe documento de venta ni escritura que respalde esta operación, existe una promesa de compra venta anulada que se ratificará en el año 2006

La empresa al 31 de diciembre del 2005, ha dado de baja a todos los activos fijos que cumplieron su vida útil y se encontraron totalmente depreciados, el registro tiene autorización de la gerencia.

DEPRECIACIONES ACUMULADAS.-

La Empresa ha realizado provisión por depreciación de acuerdo a los porcentajes que indica la ley y bajo el sistema de línea recta.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

9. ACTIVOS DIFERIDOS:

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTA	SALDO 2004-12-31	SALDO 2005-12-31
CARGOS		
Exhibiciones	56,261.32	48,048.41
Herramientas	36,932.65	75,955.15
Programas de Computación	4,720.00	0.00
Otros ISO 9000	0.00	0.00
Total Cargos	97,913.97	124,003.56
AMORTIZAC. CARGOS DIFERIDOS		
Exhibiciones	-24,667.20	-30,986.55
Herramientas	-12,249.35	-24,673.87
Programas de Computación	-205.65	0.00
Total Amortización	-37,122.20	-55,660.42
GASTOS DIFERIDOS		
Gastos Seguros	14,295.68	0.00
Gastos Publicidad	84,386.85	69,044.65
Calificación Norma Iso	10,796.14	2,558.63
Ferias y Eventos	39,006.02	34,915.49
Adecuación Locales Comerciales	0.00	17,176.94
Proyectos Comerciales Exp	60,499.78	57,499.78
Desarrollo Nuevo Producto	15,539.76	15,539.76
Tanques de basura	803.34	0.00
Total Gastos Diferidos	225,327.57	196,735.25
AMORTIZACION GASTOS DIFERIDOS		
Gasto Seguros	-5,953.94	0.00
Gasto Publicidad	-26,596.20	-50,814.38
Calificación Iso	-4,872.22	-1,500.22
Ferias y Eventos	-23,913.09	-12,968.39
Adecuaciones	0.00	-1,789.81
Proyectos Comerciales Exportación	0.00	-11,499.96
Desarrollo Nuevo Producto	-2,285.99	-7,913.59
Total Amortizac. Gasto Diferido	-63,621.44	-86,486.35
TOTAL OTROS ACTIVOS	222,497.90	178,592.04

La empresa registra en el diferido los costos que corresponden a recuperación de futuras inversiones y amortiza las mismas en forma anual.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

10. DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es por:

CUENTA	SALDO 31/12/2004	SALDO 31/12/2005
DOCUMENTOS POR PAGAR		
Préstamos	261.210,03	526.940,76
Sobregiros	11.234,95	8.250,73
Intereses	1.985,79	6.201,23
Dávila Rosa- N. Mancheno	79.525,24	40.755,49
TOTAL DOCTOS. POR PAGAR	353.956,01	582.148,21

La empresa ha contraído las siguientes obligaciones, todas son garantizadas por el señor Alejandro Maldonado, como contrato de crédito mutuo, los saldos de las mismas se encuentran clasificadas en corto y largo plazo.

**MUEPRAMODUL
 OPERACIONES FINANCIERAS
 AÑO 2005**

INSTITUCIÓN	FECHA	VALOR	INTERES %	VENCI	PAGO	OPE
PRODUBANCO	10.03.05	25.000,00	11,50	28/09/2006	TRIM	4961
PRODUBANCO	31,10,05	10.711,05	12,00	26/04/2006	MENSUA	6511
PICHINCHA	25,02,05	40.000,00	12,00	20,02,2006	TRIM	206174
PICHINCHA	27,04,05	40.000,00	10,00	24,04,2006	TRIM	10779200
PICHINCHA	16,06,05	40.000,00	10,00	12,06,2006	TRIM	11860300
PICHINCHA	16,06,05	40.000,00	10,00	12,06,2006	TRIM	12653800
PICHINCHA	14,09,05	50.000,00	12,00	09,09,2006	TRIM	13510400
PICHINCHA	29,11,05	150.000,00	10,00	24,12,2006	TRIM	16336600
PRODUBANCO	30,07,04	50.000,00	12,50	23,01,2006	MENSUA	285400
PRODUBANCO	23,05,05	17.900,00	12,00	17,02,2006	MENSUA	10189000
PRODUBANCO	06,09,05	27.000,00	12,00	06,03,2006	MENSUA	SN
PICHINCHA	28,02,04	60.000,00	10,74	01,02,2009	MENSUA	4017
GUAYAQUIL	21,12,05	70.000,00	13,43	05,12,2008	MENSUA	269269
PICHINCHA	17,08,04	80.000,00	12,00	22,07,2009	MENSUA	2840800
PICHINCHA	14,03,05	188.000,00	12,05	16,02,2010	MENSUA	9707800

El sobregiro ocasional fue reclasificado para efectos de presentación de balance.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

11.- PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR:

El saldo de esta cuenta es por:

CUENTA	SALDO	SALDO
	2004-12-31	2005-12-31
Total Proveedores	505,278.59	354,933.54
Total Otros Proveedores	7,289.43	10,912.12
Total Anticipo Clientes	600,859.32	749,285.08
Total Fondo de Garantía	5,000.00	5,000.00
Total Otros	0.00	7,597.74
TOTAL PROV. Y CTAS. POR PAGAR	1,118,427.34	1,127,728.48

La empresa acostumbra a pedir un anticipo de 40 o 50% para efectuar los pedidos, estos se devengan cada vez que se emite la factura contra entrega del bien solicitado.

12.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR:

El saldo de esta cuenta es:

CUENTA	SALDO	SALDO
	2004-12-31	2005-12-31
IESS		
Aportes	12,441.71	9,816.12
Fondo de Reserva	32,366.26	53,916.89
Préstamos	1,298.52	1,800.15
Retenciones Judiciales	0.00	120.00
Total IESS	46,106.49	65,653.16
EMPLEADOS		
Nómina	0.00	25,241.60
Décimo Tercero	3,826.27	5,082.49
Décimo Cuarto	9,565.56	7,572.62
Vacaciones	4,007.39	6,708.44
Utilidades	0.00	116.56
Total Empleados	17,399.22	44,721.71
TOTAL SUELDOS Y BENEF. SOC.	63,505.71	110,374.87

Se refieren al giro normal de la empresa y que se pagan según fechas de vencimiento

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

13.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es por lo siguiente:

CUENTA	SALDO 2004-12-31	SALDO 2005-12-31
FISCO		
Impuesto Renta personal	890.98	3,526.09
IVA en Ventas	60,749.66	80,415.98
Retención en la Fuente 1%	1,689.82	1,262.62
Retención en la Fuente 5%	165.61	62.62
Ret. IVA Compras 30%	2,108.85	914.47
Ret. IVA Servicios 70%	618.14	2,064.87
Ret. IVA P. Naturales 100%	3,544.46	1,272.22
Retención Seguro 0.1%	2.00	1.35
Retención Fuente 8%	1,714.89	111.64
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	71,484.41	89,631.86

Son los valores que la empresa esta obligada a retener a sus proveedores como agente de retención y que se cancelan en el mes siguiente.

14.- PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2005 se contiene en:

CUENTA	SALDO 31/12/2004	SALDO 31/12/2005
OBLIGACIONES POR PAGAR		
Préstamos	126.022,61	166.669,59
Total Obligaciones por Pagar	126.022,61	166.669,59
PROVISIONES L/PLAZO		
Jubilación Patronal	40.372,00	36.862,00
Desahucio	2.249,63	574,17
Total Provisiones Largo Plazo	42.621,63	37.436,17
TOTAL PASIVO L/PLAZO	168.644,24	204.105,76

La empresa no tiene actualizado el estudio de cálculo actuarial, el último lo han efectuado en el 2003.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

15.- PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre del 2005 el patrimonio de la empresa esta constituido por las siguientes partidas:

CUENTA	SALDO 31/12/2004	SALDO 31/12/2005
Capital Social	155.000,00	155.000,00
Reserva Legal	7.756,69	8.877,76
Reserva Facultativa	19.990,22	19.990,22
Reservas de Capital	301.549,92	301.549,92
Total Resultados Acumulados	0,00	6.421,21
Resultado Ejercicio 2003	805,99	0,00
Resultados Ejercicio 2004	9.856,78	0,00
Resultado Ejercicio 2005	0,00	15.685,09
TOTAL PATRIMONIO	494.959,60	507.524,20

El capital social de la empresa corresponde a participaciones suscritas y pagadas por el socio en forma total, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa, posee 155.000 participaciones a un dólar cada uno. El detalle es el siguiente:

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL

SOCIO	PARTICIPACION	VUNITARIO	TOTAL	%
ALEJANDRO MALDONADO	155.000	1.00	155.000	100
TOTAL	155.000		155.000	100

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

La empresa fue creada 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.

Con fecha 21 de junio del 2004 la empresa realiza el Aumento de Capital, Reforma y Codificación del Estatuto de la Compañía ante el Dr. Rubén Darío Espinosa Idrobo

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005

Notario Un décimo del Cantón Quito, inscrita en el registro mercantil No. 2078, tomo 135 del 16 de agosto del 2004.

16.- INGRESOS

Los ingresos de la empresa están constituidos por los siguientes rubros:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/04	SALDOS 31/12/2005
Ingresos por Ventas	3.236.760.05	3.520.222,40
Ingresos por Servicio	119.990.01	143.781.92
TOTAL INGRESOS	3.356.750,06	3.664.004,32

La empresa en el ejercicio 2005 ha aumentado sus ingresos con relación al ejercicio inmediato anterior de alrededor del 9%

La empresa no registra en forma separada las ventas que ha efectuado a sus empresas relacionadas durante el año 2005, mantiene una auxiliar que separa cuentas con relacionados.

17.- COSTOS Y GASTOS

La Empresa tiene clasificado en varias cuentas de costos y de gastos que se relacionan con el giro normal de la misma.

El saldo que presenta al 31 diciembre del 2005, es el siguiente:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/04	SALDOS AL 31/12/05
COSTO DE VENTAS	2.338.165,97	2.536.137,52
GASTOS DEL PERIODO	1.008.727,31	1.094.446,12
TOTAL COSTOS Y GASTOS	3.346.893.28	3.630.583.64

Los costos y gastos se han aumentado en alrededor de 8.50%

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
MUEPRAMODUL CIA. LTDA - 2005**

18.- CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

El Fisco Ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión de la declaración del Impuesto a la Renta de la Compañía. Las obligaciones que se produzcan de acuerdo con los resultados obtenidos, deberán ser registrados en las cuentas de utilidades acumuladas de la Compañía.

La empresa en el ejercicio 2005, ha tratado de cumplir 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.