

CAMPOS & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



MODERMUEBLE CIA LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Edificio Primavera, 2do. Piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

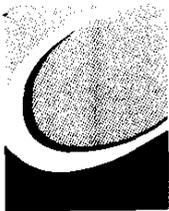


MODERMUEBLE CIA LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Balances Generales	5- 6
Estados de Utilidades	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 – 17

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera



CAMPOS & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MODERMUEBLE CIA LTDA.** al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

CAMPOS & ASOC. G. LTDA.

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527

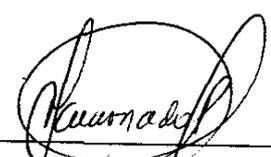
Econ. MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal
Registro No. 2481



MODERMUEBLE CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

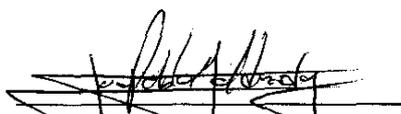
ACTIVO	Nota	2010
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA/BANCOS	(NOTA 3)	29.138,73
CUENTA POR COBRAR NETOS	(NOTA 4)	325.005,34
INVENTARIOS	(NOTA 5)	457.961,87
GASTOS ANTICIPADOS		0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		812.105,94
ACTIVO FIJO		
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(NOTA 6)	1.056.792,55
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-440.347,59
TOTAL ACTIVO FIJO		616.444,96
ACTIVO DIFERIDO		
GASTOS DE ORGANIZACIÓN		633,84
AMORTIZACION ACUMULADA		-633,84
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		0,00
TOTAL DEL ACTIVO		1.428.550,90


 Sr. Juan Pablo Maldonado
 Representante Legal


 C.P.A. Jovhanka Maldonado P
 Contadora

MODERMUEBLE CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

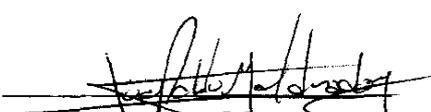
PASIVO	Nota	2010
PASIVO CORRIENTE		
PROVEEDORES LOCALES	(NOTA 7)	161.239,76
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(NOTA 8)	300.532,78
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 9)	237.458,15
PROVISIONES	(NOTA 10)	64.662,94
TOTAL PASIVO CORRIENTE		763.893,63
PASIVO A LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(NOTA 11)	169.411,52
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		53.953,55
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		223.365,07
TOTAL DEL PASIVO		987.258,70
PATRIMONIO		
CAPITAL	(NOTA 12)	10.000,00
RESERVA LEGAL		2.191,22
OTRAS RESERVAS		13.201,07
APORTE DE SOCIOS		373.340,42
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA		38.584,18
UTILIDAD DEL EJERCICIO		3.975,31
TOTAL PATRIMONIO		441.292,20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.428.550,90


 Sr. Juan Pablo Maldonado
 Representante Legal


 C.P.A. Johanka Maldonado P.
 Contadora

MODERMUEBLE CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2010
INGRESOS	
VENTAS LOCALES CON TARIFA 12%	1.175.026,09
VENTAS TARIFA 0%	606,60
EXPORTACIONES NETAS	181.269,87
OTROS INGRESOS	<u>120,25</u>
TOTAL DE INGRESOS	1.357.022,81
(-) COSTOS DE VENTAS	<u>-734.888,65</u>
UTILIDAD BRUTAS EN VENTAS	622.134,16
(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS	483.354,91
(-)GASTOS DE VENTAS	69.263,46
(-)GASTOS FINANCIEROS	<u>65.540,48</u>
TOTAL GASTOS	618.158,85
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN Y IMPUESTO	3.975,31
(-) 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	596,30
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>844,75</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>2.534,26</u>


Sr. Juan Pablo Maldonado
Representante Legal


C.P.A. Jovhanka Maldonado P
Contadora

MODERMUEBLE CIA LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO - DETALLE	Aporte					Perdida del Ejercicio	Utilidad del Ejercicio	Total
	Capital Social	Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados			
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	10.000,00	22.635,27	2.191,22	13.201,07	71.426,45	-32.445,02	0,00	87.008,99
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.975,31	3.975,31
Apropiación	0,00	350.705,15	0,00	0,00	-32.842,27	32.445,02	0,00	350.307,90
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	10.000,00	373.340,42	2.191,22	13.201,07	38.584,18	0,00	3.975,31	441.292,20

MODERMUEBLE CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2010
FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA	
Utilidad ó Perdida del Ejercicio	3.975,31
Partidas que no representan efectivo:	
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	79.354,51
Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar	57.286,35
Disminución (Aumento) Inventarios	-99.410,27
Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar A Largo Plazo	486.344,09
Aumento (Disminución) Ctas y Docum.por Pagar	-773.985,67
Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras	98.256,81
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar	-228.214,13
Aumento (Disminución) Impuestos a la Renta por Pagar	-39.584,56
Aumento (Disminución) Participación de Trabajadores	-1.259,92
Disminución (Aumento) Activos Pagados por Adelantado	25.698,02
Aumento (Disminución) Gastos Anticipados	190,13
Aumento (Disminución) Provisiones	64.662,94
Total Flujo Neto de Operaciones	-326.686,39
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:	-15.529,48
FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminución) Préstamo de Accionistas	0,00
Aumento (Disminución) Préstamo largo Plazo	-51.195,27
Aumento (Disminución) Ctas Patrimoniales	350.307,90
Obligaciones con instituciones financieras locales	53.682,15
Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento	352.794,78
FLUJO NETO	10.578,91
Saldo Inicial de Caja/Bancos	18.559,82
Saldo Final de Caja/Bancos	29.138,73

MODERMUEBLE CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

La Compañía, **MODERMUEBLE CIA LTDA.**, se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el quince de julio de 1996 e inscrita el 09 de Septiembre del mismo año en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal: la exportación y venta de muebles de cualquier material al por mayor y menor.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Administración 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 requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos por venta de mercaderías, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Activos Fijos: Al costo de adquisición, nota 5. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los resultados del año 2010 a las tasas del 15% y 25% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

3.-CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas Caja y Bancos son como sigue:

	2010
Caja	24.238,37
Banco Nacionales	4.900,36
TOTAL	29.138,73

4.- CUENTA POR COBRAR, NETO.

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2010, son como sigue:

	2010
Cuentas y Documentos por Cobrar	130.820,72
Cheques a Fecha Clientes	114.446,88
Crédito Tributario (IVA)	13.337,16
Crédito Tributario (Renta)	37.082,45
Cuenta por Cobrar Empleados	1.884,41
Cuenta por Cobrar Contratistas	12.362,92
TOTAL	309.934,54

5.- INVENTARIOS.

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2010, son como sigue:

	2010
Bodega Productos Terminados	36.470,91
Accesorios	22.061,26
Bodega Productos Lacados	26.313,50
Bodega Productos Tapizado	19.850,36
Bodega Productos Ensamblaje	8.968,87
Bodega Manufactura	35.803,70
Bodega Productos Blanco	36.021,43
Bodega Materia Prima	165.720,29
B.P.T. Fabrica	106.751,55
TOTAL	457.961,87

6.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

En el año 2010 el movimiento de activos fijos es como sigue:

MODERMUEBLE CIA.LTDA.
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.

CONCEPTO	APLICACIÓN				SALDO AL 31/12/2010
	SALDO AL 31/12/2009	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	% SOBRE COSTO	
Edificios	468.825,22	0,00	0,00	5%	468.825,22
Muebles y Enseres	42.104,82	12.393,51	0,00	10%	54.498,33
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	224.251,82	2.077,02	0,00	10%	226.328,84
Equipos de Computación y Software	26.821,44	429,78	0,00	33%	27.251,22
Vehículos	272.013,21	0,00	0,00	20%	272.013,21
Obras en Proceso	0,00	7.875,73	0,00	0%	7.875,73
TOTAL	1.034.016,51	22.776,04	0,00		1.056.792,55
(-)Depreciación Acumulada	-360.993,08	-79.354,51	0,00		-440.347,59
TOTAL ACTIVO NETO	673.023,43	-56.578,47	0,00		616.444,96

7.-PROVEEDORES LOCALES.

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas Proveedores Locales son como sigue:

	2010
Acreedores por Compras Locales	76.629,24
Acreedores por Servicios Locales	84.610,52
TOTAL	161.239,76

8.- OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO.

Al 31 de Diciembre del 2010, la cuenta Obligaciones Financieras a corto Plazo son como sigue:

	2010
Sobregiro Bancario	318,75
Prestamos	300.214,03
TOTAL	300.532,78

9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2010, Otras Cuentas por Pagar son como sigue:

	2010
Otras Obligaciones por Pagar	2.213,23
Impuestos por Pagar	39.174,42
Depósitos de Clientes	433,62
Cotización a Facturar	39.821,31
Mercadería por Entregar	155.719,40
Roles por Pagar	96,17
TOTAL	237.458,15

10.-PROVISIONES.

Al 31 de Diciembre del 2010, la cuenta Provisiones es como sigue:

	2010
Decimo Tercer Sueldo	4.105,00
Decimo Cuarto Sueldo	15.541,05
Vacaciones	17.440,43
Aporte Patronal al IESS	27.576,46
TOTAL	64.662,94

11.-OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre del 2010, la cuenta Obligaciones Financieras a Largo Plazo es como sigue:

	2010
Préstamos Bancarios	90.828,21
Obligaciones Financieras	78.583,31
	<hr/> 169.411,52

12.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.

Capital Social.-

Está representado por un Capital Autorizado de \$10,000 un Capital Suscrito y Pagado de \$10.000,00, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

13.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

14. - ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

15.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 2 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Junio del 2010.

16- AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un ejercicio se puede compensar con las utilidades que se obtuviere dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

17.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2010, la Compañía obtuvo una Utilidad antes de Participación y Impuesto a la Renta de **USD \$3,975.31.**

18.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33

19.- EVENTOS SUBSECUENTES.

- 1.-La Compañía MODERMUEBLE CIA LTDA. a la fecha de presentación del este informe el 21 de Abril del 2011, se encuentra en proceso de adaptación de la Norma Internacionales de Información Financieras, según resolución SC.Q.ICI.004 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la compañía pertenece al tercer grupo y su aplicación es de NIIF para PYMES y su periodo de transición es el año 2011.
- 2.-Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2011), no se observo la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

