

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía LA CARPINTERÍA CCIM COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

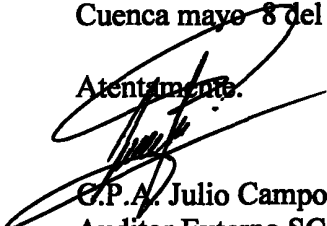
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía LA CARPINTERÍA CCIM COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito realizo la auditoria del año 2004.

La Compañía durante el año 2005 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca mayo 8 del 2006

Atentamente.



G.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

LA CARPINTERIA CCIM COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2005
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2005	2004	PASIVO	Notas	2005	2004
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	1.220,00	1.220,00	Cuentas por Pagar	9	1.893.717,00	2.209.752,93
Bancos	3	70.142,80	30.218,32				
Cuentas por Cobrar	4	776.517,47	1.424.838,31	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.893.717,00	2.209.752,93
Inventarios	5	780.985,24	792.405,35				
Impuestos Anticipados	6	66.126,14	61.849,08	NO CORRIENTE			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.694.991,65	2.310.531,06	Prestamos Bancarios	9	36.735,92	39.968,67
				Prestamos de Socios	10	13.992,12	57.045,85
				Provisiones	11	151.187,27	117.600,00
FIJO				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		201.915,31	214.614,52
Costo	7A	1.201.677,85	800.328,48	TOTAL PASIVO		2.095.632,31	2.424.367,45
(-) Depreciacion Acumulada	7B	-448.931,50	-349.032,03				
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		752.746,35	451.296,45	PATRIMONIO			
				Capital Social	12	250.000,00	250.000,00
DIFERIDO				Reserva Legal	13	5.635,23	3.493,52
Seguros Anticipados	8	20.000,00	17.870,49	Reserva Voluntaria		11.270,46	6.987,03
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		20.000,00	17.870,49	Resultado del Ejercicio		105.200,00	94.850,00
				TOTAL DEL PATRIMONIO		372.105,69	355.330,55
TOTAL DEL ACTIVO		2.467.738,00	2.779.698,00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.467.738,00	2.779.698,00

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LA CARPINTERIA CCIM COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2005
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

VENTAS	5.217.961,96
(-) COSTO DE VENTAS	4.691.982,33
UTILIDAD BRUTA	525.979,63
(-) GASTOS OPERACIONALES	375.872,97
Gastos de Administracion	341.431,16
Gastos de Ventas	34.441,81
UTILIDAD OPERACIONAL	150.106,66
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	
(+) Otros Ingresos	17.012,93
(-) Gastos Financieros	61.919,59
UTILIDAD LIQUIDA	105.200,00

No se calcula la participación de trabajadores ni el impuesto a la renta ya que la aprobación de este Balance esta sujeto previamente a la aprobación de la Junta General de Socios que decidirá el destino de la utilidad obtenida, que estará sujeta en el caso del impuesto a la renta a la aplicación del 15 o 25%. Lo indicado constará en el Dictamen Tributario.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LA CARPINTERIA CCIM COMPAÑIA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2005
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. VOLUNTARIA	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/04	250.000,00	3.493,52	6.987,03	94.850,00	355.330,55
Distribucion Utilidades 2004		2.141,71	4.283,43	-6.425,14	0,00
Pago dividendos a Socios				-36.409,11	-36.409,11
Pago 15% Util.Emp. E Impto Rta.				-52.015,75	-52.015,75
Transferencia Cta.Prmos.Socios (L.Plazo)					
Resultados Ejercicio 2005				105.200,00	105.200,00
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/05	250.000,00	5.635,23	11.270,46	105.200,00	372.105,69

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LA CARPINTERIA CCIM COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>2005</u>
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad del Ejercicio	105.200,00
Depreciaciones	99.899,47
Provision Jubilacion Patronal	33.587,27
Disminucion de Cuentas por Cobrar	648.320,84
Disminución de Inventarios	11.420,11
Suman:	<u>898.427,69</u>
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	401.349,37
Seguros Anticipados	2.129,51
Disminución Obligaciones Bancarias	3.232,75
Disminución Prestamos de Socios	43.053,73
Pagos Dividendos a Socios	36.409,11
Participacion Empleados y Impto.Rente 2004	52.015,75
Disminución Cuentas por Pagar	316.035,93
Incremento de Impuestos Anticipados	4.277,06
Suman:	<u>858.503,21</u>
Incremento en Caja Bancos	39.924,48
Saldo al inicio del año	31.438,32
Saldo al finalizar el año	<u>71.362,80</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**LA CARPINTERIA CCI COMPAÑIA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA.
LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2005**

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía LA CARPINTERÍA CCI COMPAÑIA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA. Inicia su vida jurídica mediante escritura pública del 23 de mayo de 1997, inscrita en Registro mercantil bajo el Nro. 153 en junio 11 del mismo año a raíz de la transformación acordada por la Junta General Universal de Socios de MUEBLES COLINEAL CIA. LTDA. Compañía que se constituyó con escritura pública el 29 de abril de 1977, inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 43 el 23 de mayo del mismo año.

El objeto social es la instalación y funcionamiento en la Ciudad de Cuenca , de una pequeña industria dedicada a la fabricación de muebles y afines y su distribución y comercialización y la realización de todos los actos y contratos permitidos por la ley relacionado con su objeto principal

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia.
- b) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando una vida útil de 20 años para edificios, 10 años para muebles y enseres y 5 años para vehículos, y 3 años para equipos de computación.
- c) Al 31 de diciembre del 2005 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos según los registros contables.

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

CAJAS	
Caja	1.220,00
Suman Caja	<u>1.220,00</u>
BANCOS	
Austrobank	15.263,82
Pichincha	51.584,78
Guayaquil	3.294,20
Suman Bancos	<u>70.142,80</u>
Total Caja - Bancos	71.362,80

- El valor de Caja de US \$ 1.220 es el fondo rotativo el mismo que esta sujeto a reposiciones periódicas, a estos fondos de caja chica se les ha realizado los arqueos respectivos durante el ejercicio fiscal 2005.
- Los Estados Bancarios han sido conciliados y los saldos contables son los que reflejan en los estados financieros al 31 de diciembre del 2005.

4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	781.185,76
Anticipos a Empleados	14.223,55
Varios Deudores	5.267,75
Anticipos a Proveedores	4.196,65
Provisión para Incobrables	-28.356,24

Suman: 776.517,47

- En el año 2005 no se realiza provisión para incobrables y este representa el 3,63% del total de la Cartera de Clientes.
- En cuanto al rubro Clientes debo manifestar que el 97% de la cartera corresponde a Colineal Corporation Cia. Ltda.. US \$ 758.252,72, de la cual el Socio Mayoritario es el Señor Roberto Maldonado Alvarez.
- Anticipos a Empleados valores por recuperar por prestamos concedidos al personal, los mismos que se encuentran laborando en la Empresa al cierre del ejercicio económico 2005.
- Varios Deudores, valores a recuperar por prestamos otorgados por la Empresa a Terceros, tales como Zhiros Cia. Ltda.. US \$ 2.196,11, James Arias US \$ 1.400, Nelson Rodríguez US \$ 1.200, Otros US \$ 471,64.
- Anticipos a Proveedores, valores entregados a proveedores como anticipos para compras.

5.- INVENTARIOS

Materias Primas	512.944,26
Productos en Proceso	229.381,00
Productos Terminados	13.259,00
Importaciones en Transito	25.400,98

Suman: 780.985,24

- Los Inventarios están valuados mediante el método promedios.
- Se ha efectuado la toma de inventarios conjuntamente con los responsables de la Empresa.

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuesto(Ret Fuente)	66.126,14
----------------------	-----------

Suman: 66.126,14

- Los Impuestos Retenidos en la Fuente por los Clientes durante el año 2005, suman US \$ 49.657,40, los mismos que se encuentran respaldados por los comprobantes de retención correspondientes.
- El valor de US \$ 16.468,74 corresponden a saldos de retenciones en la fuente de años anteriores.

7.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/04	SALDOS DCBRE 31/05	INCREMT.	
a.- Al Costo y Reexpresiones				
Terrenos	2.562,05	2.562,05	0,00	
Edificios	260.504,95	272.118,95	11.614,00	
Maquinaria y Equipo	482.641,48	867.753,15	385.111,67	
Muebles Ens.y.Eq.Oficina	45.113,39	49.737,09	4.623,70	
Herramientas	3.486,96	3.486,96	0,00	
Vehiculos	6.019,65	6.019,65	0,00	
Suman:	800.328,48	1.201.677,85	401.349,37	
				% DEPREC. APLICADO
b.- Depreciación Acumulada				
Edificios	61.213,23	79.341,18	18.127,95	7%
Maquinaria y Equipo	248.846,14	321.594,98	72.748,84	8%
Muebles Ens.y.Eq.Oficina	29.466,05	38.488,73	9.022,68	18%
Herramientas	3.486,96	3.486,96	0,00	
Vehiculos	6.019,65	6.019,65	0,00	
Suman:	349.032,03	448.931,50	99.899,47	

- El porcentaje de depreciación aplicado se calcula sobre los saldos al costo a diciembre 31 del 2005.
- En el Rubro Muebles y Enseres y Equipo de Oficina se encuentran Equipos de Computación que son depreciados a 3 años razón por lo cual el porcentaje promedio de depreciaciones es del 18%, recomiendo se trate de individualizar estos activos.

8.- ACTIVO DIFERIDO

- ✓ En este rubro se encuentra una póliza de seguros contra todo riesgo contratada con la Empresa Seguros Equinoccial con vencimiento en noviembre 30 del 2006, el saldo al 31 de diciembre del año 2005 es de US \$ 20.000.00.

9.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	912.393,00
Proveedores del Exterior	131.944,14
Acreedores Varios	146.090,21
Impuestos por Pagar	24.111,15
Documentos por Pagar	257.335,33
Sueldos por Pagar	56.778,45
Retenciones al Personal	209.724,39
Provisión Leyes Sociales	102.983,72
Obligaciones con el less	52.356,61
Suman:	1.893.717,00

a.-) Entre los principales proveedores se detallan los siguientes:

Distablasa	110.344,17	12%
Edimca Cia. Ltda.	81.653,03	9%
Texlafayette S.A.	57.447,30	6%
Cartones Nacionales S.A.	44.811,32	5%
Robinson Silva	35.550,32	4%
Henry Vivanco	19.724,92	2%
Cicla Cia. Ltda.	19.346,14	2%
Madeclas Cia. Ltda.	205.557,69	23%
Tapicería Cia. Ltda.	33.803,96	4%
Varios	304.154,15	33%

Suman:	<u>912.393,00</u>
--------	-------------------

b.-) Proveedores del Exterior, este rubro se trata de obligaciones pendientes de pagos a proveedores del exterior por importaciones de materias primas.

c.-) Acreedores Varios, son valores pendientes de pago por consumo de servicios básicos tales como agua, luz, y telefono US \$ 17.309,55, Seguros Equinoccial US \$ 23.274, 37, Impuestos Municipales US 10,500, a compañías del Grupo, La Carpintería US \$ 68.011,53, Madeclas Cia. Ltda.. US \$ 5992,69, y otros US \$ 21.002,07.

d.-) Impuestos por Pagar: Impuesto al Valor Agregado US \$ 13.472,43, Iva Retenido en la Fuente US \$ 6.659,86 Impuesto Renta Retenido Fuente US \$ 3.978,86

e.-) Documentos por Pagar:

BANCO	CORTO PLAZO	L.Y.M. PLAZO	VENCTO.	INTERES
Guayaquil	101.746,59	36.735,92	Dcbre 2007	12%
Best Customs Miami	80.164,96		Dcbre 2006	16%
Jenny Merchan	10.000,00			
Caja Ahorros	6.275,66			
Socios Carpinteria	19.200,00			
Madeclass	39.948,12			
	<u>257.335,33</u>	<u>36.735,92</u>		

El rubro documentos por pagar Best Customs Miami, representa el valor de un documento por pagar por compra de mercadería.

Jenny Merchán valor que se adeuda por un seguro de vida por muerte accidental de un obrero de planta.

Madeclass Cia. Ltda. es una Empresa del grupo a la cual se le adeuda el valor de US \$ 39.948,12,

f.-) Sueldos por Pagar, este rubro son provisiones de los sueldos del mes de diciembre del año 2005.

g.-) Retenciones al Personal: La Empresa mantiene una caja de ahorros para el personal, razón por la cual se genera estas retenciones, los valores al 31 de diciembre del 2005 son : Fondo de Cesantía US \$ 98.549,26, Caja de Ahorros US \$ 53.359,24, Autoseguro de asistencia médica al personal con la Empresa Tecniseguros por el valor de US \$

43.259,59, y Otras Retenciones por concepto de comisariatos, Boticas, etc. Por US \$ 14.556,30.

h.-) Provisión Leyes Sociales, valores para pago de beneficios sociales a empleados al 31 de diciembre del 2005.

i.-) Obligaciones con el IESS, dentro de este rubro se encuentran las deudas que la Empresa mantiene con el Instituto de Seguridad Social por los siguientes conceptos:

- Pago de planillas de aportes fondos de reserva período Julio 2004 a Junio 2005 por US \$ 40.097,61.
- Aportes Patronales por el mes de diciembre del año 2005, Aporte Personal US \$ 4.542,39, Aporte Patronal US \$ 5.416,87, SECAP – IECE US \$ 485,82, Planillas de Prestamos Quirografarios del Personal US \$ 1.813,92,

10.- PRESTAMOS DE SOCIOS

El Valor de US \$ 13.992,12 corresponde a un préstamo otorgado por el Socio Sr. Roberto Maldonado Albarez , el mismo que será cancelado a Largo Plazo.

11.- PROVISIONES

- Se debe proceder a contratar a una Empresa autorizada para que proceda a realizar el cálculo actuarial respectivo que respalde la provisión realizada para Jubilación Patronal y Desahucio, ya que al momento la Empresa no cuenta con este estudio actuarial.

12. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a diciembre 31 del 2005 esta constituido por 6.250.000 participaciones de U.S.\$ 0.04 cada uno, equivalente a US.250.000,00

13. RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

14. OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

Esta valoración no está sujeta a depreciación de conformidad con lo que dispone el reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

15. NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se ha producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

16.- CONCLUSIONES

De la Auditoria realizada se llega a la conclusión que LA CARPINTERÍA CCIM COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MUEBLES CIA. LTDA. Tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a los normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos,



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511
Lic. Cont. 24679