

MUEBLERIA PALITO S. A.
"MUELPASA"
ESTADOS FINANCIEROS,
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
OPINION, JUNTO CON EL INFORME
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
(EXPRESADO EN DOLARES)



CONTENIDO	PAGINA No.
• Índice	1
• Informe del Auditor Independiente	2 -3
• Balance General	
• Activo	4
• Pasivo y Patrimonio	5
• Estado de Resultado	6
• Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
• Estado de Flujo de Efectivo	8
• Estado de Flujo Conciliación	9
• Nota a los Estados Financieros	10 – 19



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA
MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en Dólares)



He auditado los Estados Financieros adjunto de la Compañía MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA", al 31 de Diciembre del 2011, el correspondiente Balance General, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y Flujo de Efectivo, que le son relativos por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras Notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia General sobre los Estados Financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con los Principios de contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: El diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas ; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo

Mi responsabilidad como Auditor Externo es la de expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en un examen de Auditoria.

Mi Auditoria se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una Auditoria para obtener una seguridad y certeza razonable que los Estados Financieros están libres y que no contienen distorsiones importantes.

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor que incluye, un examen sobre la evaluación del riesgo de que los Estados Financieros no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor Independiente toma en consideración los Controles Internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros con el fin de desempeñar procedimientos de Auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una Opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Compañía.

Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra Opinión de Auditoría.

Opinión del Auditor

En mi opinión, los Estados Financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la Situación Financiera de la Compañía MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA", al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y de las actividades comerciales, Evolución del Patrimonio de los Accionistas y Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (PCGA), modificados en ciertos aspectos por las nuevas Normas y Prácticas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, y el Servicios de Rentas Internas en la República del Ecuador, y descritos en las Nota N° 2.

Los Estados Financieros cerrados al 31 de diciembre del 2011 se prepararon sobre bases contables y otras Normas y Principios, los mismos que prevén la realización de sus activos y la cancelación de sus pasivos en el periodo normal de actividad u operación.


CPA Vicente Roberto Suruaga Sánchez
REGISTRO DE CONTADOR N° 23.185
SC - RNAE N° 2-332



Guayaquil, 13 de Abril del 2012

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2011
ACTIVOS
(EXPRESADO EN DÓLARES)

		AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Caja y Bancos	(Nota 3)	105.399,66	388.193,49
Cuentas y Documentos por Cobrar, Neto:	(Nota 4)	57.618,00	88.425,49
Crédito Tributario	(Nota 5)	13.367,73	2.678,11
Inventarios	(Nota 6)	<u>503.615,00</u>	<u>783.256,83</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:		680.000,39	1.262.553,92
<u>ACTIVOS FIJOS, NETO:</u>	(Nota 7)	545.511,78	523.147,17
Propiedad, Planta y Equipo		649.662,07	649.662,07
(-) Depreciación Acumulada		<u>-104.150,29</u>	<u>-126.514,90</u>
TOTAL ACTIVOS:		<u><u>1.225.512,17</u></u>	<u><u>1.785.701,09</u></u>

Ver Nota a los Estados Financieros.



MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2011
PASIVO Y PATRIMONIO
(EXPRESADO EN DOLARES)

		AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 8)	45.558,25	56.415,00
Obligaciones por Pagar	(Nota 9)	172.232,12	105.892,32
Pasivos Acumulados	(Nota 10)	<u>28.154,45</u>	<u>10.919,12</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE:		245.944,82	173.226,44
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	(Nota 8)	3.345,16	0,00
Obligaciones por Pagar Largo Plazo	(Nota 9)	<u>73.614,22</u>	<u>280.458,80</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE:		<u>76.959,38</u>	<u>280.458,80</u>
TOTAL DEL PASIVO:		322.904,20	453.685,24
<u>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	(Nota 11)	5.000,00	5.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	(Nota 12)	834.070,40	1.242.591,04
Reservas	(Nota 13)	19.391,51	25.260,14
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio		<u>44.146,06</u>	<u>59.164,67</u>
TOTAL PATRIMONIO:		<u>902.607,97</u>	<u>1.332.015,85</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		<u>1.225.512,17</u>	<u>1.785.701,09</u>

Ver nota a los estados financieros.

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2011

(EXPRESADO EN DOLARES)

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
<u>Ingresos de Operación:</u>		
Ventas Netas	<u>773.526,65</u>	<u>1.026.870,03</u>
Total de Ingresos de Operación:	773.526,65	1.026.870,03
<u>Costos de Operación:</u>		
Gastos de Operación Varios	<u>430.441,66</u>	<u>549.146,22</u>
Total Costos de Operación	430.441,66	549.146,22
<u>Gastos de Administracion y Ventas:</u>		
Gastos Sueldos Beneficios y Aportes	92.945,35	148.863,10
Gastos Mantenimientos y Reparaciones	6.824,98	23.568,96
Gastos Combustibles	10.078,20	10.550,12
Gastos Promocion y Publicidad	26.292,18	52.147,71
Gastos de Transporte	1.808,20	0,00
Otras Provisiones por Comisiones	62.845,07	84.014,90
Gastos Suministros y Materiales	2.404,24	3.039,15
Gastos de Seguros	2.150,00	5.663,16
Gastos Impuestos, Contribuciones y Otros	3.303,83	2.734,83
Gastos de Arrendamientos	1.575,00	0,00
Gastos Honorarios Profesionales y Dietas	0,00	7.196,60
Gastos por Otros Servicios Públicos	12.692,20	12.578,27
Gastos Otras Provisiones y otros bienes	582,00	6.542,33
Gastos Financieros	27.073,75	17.967,50
Gastos Pagados por Otros Servicios	24.015,20	10.887,08
Gastos de Depreciación	<u>16.558,25</u>	<u>22.364,61</u>
Total Gastos de Administracion y Ventas	291.148,45	408.118,32
 Total Costos y Gastos	<u>721.590,11</u>	<u>957.264,54</u>
Utilidad Operacional	51.936,54	69.605,49
15 % Participación Trabajadores	<u>7.790,48</u>	<u>10.440,82</u>
Utilidad despues de Participación	44.146,06	59.164,67
25 % y 24% Impuesto a la Renta	<u>11.036,51</u>	<u>14.199,52</u>
 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO:	<u><u>33.109,54</u></u>	<u><u>44.965,15</u></u>

Ver Nota a los estados financieros.

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital Pagado	Aportes Futuras Capitalizaciones	R e s e r v a Le gal	Otras	Utilidad (Pérdida) Pte. Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31-12-2010	5.000,00	834.070,40	15.324,96	4.066,55	44.146,06	902.607,97
Otras Aplicaciones a Reserva Legal			5.868,63			5.868,63
Aportes Entregados por los Accionistas en el año 2011		408.520,64				408.520,64
Aplicación de Utilidades a Reservas					-44.146,06	-44.146,06
Utilidad del Presente Ejercicio 2011					59.164,67	59.164,67
Saldo al 31-12-2011	5.000,00	1.242.591,04	21.193,59	4.066,55	59.164,67	1.332.015,85

Ver nota a los estados financieros

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2011

(EXPRESADO EN DOLARES)

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	-9.603,00	30.807,49
Otros Pagos por Impuesto	28.300,96	-10.689,92
Pagos por Compras de Inventarios	-27.057,00	279.641,83
Pagos y/o Ajustes en Otros Activos	7.117,25	-10,00
Pagado a Proveedores	82.341,80	10.856,75
Otras Obligaciones adquiridas	-172.232,12	-66.339,80
Pasivos Acumulados por Pagar	20.329,22	-17.235,33
Aplicaciones Varias	60.704,31	-42.336,95
Efectivo Desembolsado en Actividades de Operación:	-10.098,58	184.694,07
FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cuentas Documentos por Pagar L/Plazo	3.345,16	-3.345,16
Adquisición y/o (Retiros) de Activos Fijos	-11.023,46	0,00
Efectivo Desembolsado en Actividades de Inversión:	-7.678,30	-3.345,16
FLUJO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones por Pagar a L/Plazo	82.455,64	206.844,58
Efectivo Desembolsado en Actividades Financiamiento:	82.455,64	206.844,58
Aumento (Disminución) del Flujo de Efectivo:	64.678,76	388.193,49
Efectivo al Inicio del Año:	170.078,42	105.399,66
Saldo de Efectivo al Final:	105.399,66	-282.793,83

Ver nota a los estados financieros

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la Utilidad Neta con la Caja Neta
Proveniente de las Actividades de Operación.
Al 31 de Diciembre del 2011

(EXPRESADO EN DOLARES)

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
UTILIDAD DEL EJERCICIO:	44.146,06	59.164,67
Más:		
Provisiones de Gastos por Pagar que no son desembolsos de Efectivo:		
Otras Aplicaciones Operativas en el Patrimonio	0,00	-118.111,45
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>16.558,25</u>	<u>22.364,61</u>
Sub-total:	60.704,31	-36.582,17
<u>Cambios Netos en Activos y Pasivos:</u>		
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar Clientes	-9.603,00	-30.807,49
Aumento (Disminución) en el Crédito Tributario	28.300,96	10.689,62
Aumento (Disminución) en Inventarios	-27.057,00	279.641,83
Aumento (Disminución) en Activos Fijos	7.117,25	0,00
Aumento (Disminución) Cuentas y Documentos por Pagar	82.341,80	10.856,75
Aumento (Disminución) Obligaciones por Pagar	-172.232,12	-66.339,80
Aumento (Disminución) en Pasivos Acumulados	<u>20.329,22</u>	<u>17.235,33</u>
Sub-total:	-70.802,89	221.276,24
Efectivo Pagado por Actividades de Operación:	-10.098,58	184.694,07

Ver Notas a los Estados Financieros

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en Dólares)

1) DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

a) Constitución:

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA", Sociedad Anónima de nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil se constituye mediante Escritura Pública que se celebró en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 13 de Abril de 2003, ante Notaria Vigésima Quinta del cantón Guayaquil Doctor S. Ivo Ivo Zurita Zambrano, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 27 de Mayo de 2003, con la presente Resolución N° 03-G-IJ-00003194 dictada por el especialista el 22 de Mayo de 2003 e ingresada e inscrita en el Registro Mercantil N° 9080 de fojas N° 61.840 a 61.858 y anotado en el Repertorio bajo el N° 13.716 con un Capital Social de US \$. 800,00 dólares Americanos. La compañía reforma sus Estatutos Sociales, Aumenta el Capital Social y la efectúa ante la misma Notaria Vigésima Quinta del cantón Guayaquil Doctor S. Ivo Ivo Zurita Zambrano, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 28 de Septiembre de 2007, con la presente Resolución N° 07-G-DIC-0006269 dictada por el especialista el 20 de Septiembre de 2007 e ingresada e inscrita en el Registro Mercantil N° 19.995, de fojas N° 111.873 a 111.890, y anotado en el Repertorio bajo el N° 47.739 el 25/09/2007, con un Capital Social de US \$. 4.200,00 dólares Americanos, y al 31 de Diciembre del 2011, cuenta con US \$. 5.000,00 dólares americanos de Capital Social Pagado, a la presente está en ejecución un nuevo aumento de Capital Social el mismo que se haya en proceso de verificación por parte de la Superintendencia de Compañías.

b) Establecimiento de Sucursal:

La Compañía adopta en el año 2003 y autorizó a sus administradores para que establezcan Sucursales en toda la República del Ecuador y se autoriza a la MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA", para que pueda realizar actividades constantes en el objeto social de la misma que se indica a continuación.

c) Objetivo: El objeto social en el país será de: La Importación, distribución, compra, venta, elaboración, intermediación, y exportación de Madera, y productos afines Venta al por Mayor y Menor de Muebles, Actividades de Fabricación de Muebles, Bodega, Embalaje y Guarda de Muebles y Armazones y productos farmacéuticos, también a la concesión de plantas eléctricas, turbinas, motores de combustión interna, toda clase de juguetes y juegos infantiles, acoples de mangueras y conexiones para maquinarias equipos mecánicos toda clase de vehículos, automotores, repuestos, accesorios y lubricantes, así como el alquiler de toda clase de vehículos y otras relacionadas con este objeto, podrá dedicarse a la distribución y comercialización de maquinarias, tractores, camiones, y demás materiales pesados con sus repuestos y accesorios para la construcción de carreteras, puentes, aeropuertos y demás obras de la ingeniería civil, además de la comercialización de automotres, motores acoplados, tractores motocicletas, motonetas, lanchas, nuevos y usados. Administración, Arrendamiento, construcción Alquiler, Corretaje,

Compra Venta de Bienes Muebles e Inmuebles, Construcción mantenimiento y reparación de los mismos, de carreteras de Complejos vías, y demás instalaciones. COMERCIALES: mediante compra venta y permuta, leasing, importación y exportación de todo, tipo de suministros y comercialización de todo los tipos de productos agrícolas y pecuarios, geológicos y mineros otros insumos y fertilizantes en estado natural o industrializados y la administración. MANDATO, cumplir mandato y comisiones, REPRESENTACION, de personales nacionales y extranjeras relacionadas con las actividades atinentes a su objeto social, INVERSORA, constituir y participar en sociedad por acciones, invirtiendo en ellas Capital necesario a esos fines y prestarles servicios dentro los limites que se establezcan. A tales fines la sociedad tiene plena capacidad jurídica para adquirir derechos, contraer obligaciones y ejercer los actos que no le sean prohibidos por las Leyes o por este Estatuto, y su Capital Social a la presente fecha es de US. \$ 5.000,00 dólares norteamericanos

d) Detalle del proceso en la Venta bienes Muebles y Otros Servicios.

Su objetivo y proceso de Ingresos consiste en las actividades de comercialización especializada de Muebles así como comisionista en la venta de los mismos.

2) PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLÍTICAS CONTABLES

- A. Las Compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como lo son El Servicio de Rentas Internas y La Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten estas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las Normas y Leyes emitidas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías, en ese orden; relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, y desde 1999 las (NEC) principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como son las diferencias en cambio y gastos diferidos.
- B. Las Normas exigieron que los registros contables se preparen en Dólares a partir del primero Abril del 2000, de acuerdo con los Principios Contables del Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, (SRI) que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

C. ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS

Como es de conocimiento general y por efectos de la Inflación que sufrió el país al final del ejercicio de 1999 y que se concretó en el año 2000, el de acogerse como nueva valoración monetaria en el Ecuador, esto es el Dólar Norteamericano, los entes de control implementaron se adopte como Norma de Valoración la moneda del dólar Norteamericano,

En base a lo anteriormente expuesto la Compañía MUEBLERIA PALITO S. A "MUELPA", se acogió a la mencionada Ley y también se sujeta al Reglamento de Facturación, y hoy en día a una nueva Ley Económica de Equidad Tributaria cuyas aplicaciones se detallan en algunos Estados Financieros Básicos como, el Estado de Evolución del Patrimonio, Flujo de efectivo y la correspondientes Notas así como la del Activo Fijo.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

VALUACIÓN DE PARTIDAS DE ESTADOS FINANCIEROS

Activos Fijos:

Las Propiedades y Equipos están contabilizados al costo de compra, sin que este supere al valor del mercado.

Depreciación:

La depreciación de los Activos Fijos es calculada sobre los valores originales en base al método de Línea Recta, y en función de los siguientes porcentajes de depreciación anual:

Terrenos	0 %
Edificios e Instalaciones	5%
Otros Activos Intangibles	10%
Muebles y Enseres, y Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos y Equipo de Transporte	20%
Equipos de Computación y Software	33.33%

Mantenimiento, Reparaciones, Renovación y Mejoras:

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año. Los costos de renovación y mejoras de importancia se consideran como adiciones a las propiedades.

Registros de Ingresos por la administración de bienes, ventas, contratos a clientes:

Toda Venta realizada, y una vez aceptada por las partes (Cliente,- Compañía) conlleva al reconocimiento de las cancelaciones y de los créditos en las fechas pactadas, dependiendo del monto del crédito escogido, y se lo registra como ingresos en el Estado de Resultados. Por los pagos que se reciben mes a mes, sea por concepto de ventas directas, contratos o comisiones de un % sobre el valor de la cuota recibida se reconoce igualmente como Ingresos Administrativos o comisiones. De igual manera, cuando se ejecuta la venta de un bien mueble, la empresa gestiona el despacho de los títulos, y esta genera un % de comisión ganada sobre el valor de compra, la misma que se reconoce como ingresos ganados en el Estado de Resultados. Y cuando la venta se efectúa a plazos, en un lapso de tiempo no menor a 30 días que resta de cancelar en el crédito concedido, existe otro % que se registra como ingresos diferidos por percibir, el mismo que se va realizando en Ingresos cada vez que el cliente abona en su cuenta.

3) CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011, este rubro está compuesto por:

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Banco del Guayaquil Cta. Cte N° 0032004237	0,00	238.443,67
Banco del Pichincha Cta. Cte N° 3134141404	56.322,86	122.056,43
Banco Promerica Cta. Cte N° 1016483246	11.602,67	10.971,24
Banco del Pacífico Cta. Cte N° 5439086	<u>37.474,33</u>	<u>16.722,15</u>
TOTAL:	105.399,86	388.193,49

Efectivo de Libre disposición, sin restricción alguna

4) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, este rubro está compuesto por:

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Cuentas por Cobrar Clientes	57.618,00	89.318,67
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>0,00</u>	<u>-893,18</u>
TOTAL:	57.618,00	88.425,49

La Compañía no registró provisión para las cuentas incobrables en el año 2010, por lo que la Administración de la misma consideró que sus cuentas por recuperarse no precisan de esto, pero para dar con el cumplimiento de la Ley de la incobrabilidad en el año 2011, se le aplicó un porcentaje mínimo y poder compensar cualquier eventualidad en lo que respecta al periodo anterior.

5) CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre del 2011, este rubro está compuesto por:

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Por IVA de adquisiciones e Importaciones	10.007,13	0,00
Por Retenciones en la Fuente	<u>3.360,60</u>	<u>2.678,11</u>
TOTAL:	13.367,73	2.678,11

Corresponde a la Crédito a aplicarse en los pagos de Impuesto a la Renta originado por las retenciones efectuadas de clientes.

6) INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2011, este rubro está compuesto por:

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Inventario de Materia Prima	185.325,00	350.000,00
Suministros, Materiales y Repuestos	2.355,00	3.525,00
Productos Terminados	<u>315.935,00</u>	<u>429.731,83</u>
TOTAL:	503.615,00	783.256,83

7) ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2011, este rubro está compuesto por:

(Ver Página Siguiente Nº 15)

MUEBLERIA PALITO S. A. -MUELPASA-

(EXPRESADO EN DOLARES)

Nota N° 7

ACTIVOS FIJOS:

La Propiedad, Planta y Equipos y/o Activo Fijo, al 31 de diciembre del 2011, correspondían:

DETALLES	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Reclasificac. y/o Ajustes	Bajas o Retiros	Saldo al 31/12/2011	% Depreciación
Al Costo Actualizado:						
Terrenos	117.480,00	0,00	0,00	0,00	117.480,00	
Edificios e Instalaciones	384.215,37	0,00	0,00	0,00	384.215,37	5%
Muebles y Enseres	8.944,71	0,00	0,00	0,00	8.944,71	10%
Máquinaria y Equipos	5.000,13	0,00	0,00	0,00	5.000,13	10%
Equipo de Computación y Software	34.066,50	0,00	0,00	0,00	34.066,50	33,33%
Vehículos y Equipo de Transporte	95.955,36	0,00	0,00	0,00	95.955,36	20%
Otros Activos Tangibles	4.000,00	0,00	0,00	0,00	4.000,00	10%
Total Costo:	649.662,07	0,00	0,00	0,00	649.662,07	
Depreciación Acumulada Equipo Caminero:	-104.150,29	-22.364,61	0,00	0,00	-126.514,90	
Activos Fijos Neto:	545.511,78	-22.364,61	0,00	0,00	523.147,17	

NOTA:

Al cierre del año 2011, se aplico al Activo Fijo, el método de Depreciación en Línea Recta

Ver nota a los estados financieros.

10) PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, este rubro está compuesto por:

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Beneficios Sociales por Pagar	<u>28.154,45</u>	<u>10.919,12</u>
TOTAL:	28.154,45	10.919,12

Corresponden a obligaciones contraídas con el personal de la Compañía las mismas que a la fecha de presentación del informe de Auditoría Externa se cancelaron

11) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, este rubro está compuesto por:

ACCIONISTAS	Nº De Acciones	NACIONALIDAD	CI: RUC Nº	Valor Total
CEDEÑO PARRA SAMUEL ANTONIO	2.500	ECUATORIANA	0914941364	2.500,00
PARRA AVILA ESTHER GUILLERMINA	<u>2.500</u>	ECUATORIANA	0905764585	<u>2.500,00</u>
TOTAL	5.000		US. \$	5.000,00

12) APORTES PARA FUTUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de Diciembre del 2011, este rubro está compuesto por:

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Aporte Futuro Aumento de Capital	<u>834.070,40</u>	<u>1.242.591,04</u>
TOTAL:	834.070,40	1.242.591,04

**13) RESERVA:
LEGAL:**

De conformidad con el Art. 111 de la Ley de Compañías y en concordancia con la Resolución Nº 93-1-4-1-019 de Noviembre de 1993 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o y para poder absorber las pérdidas.

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Reserva Legal	<u>15.324,96</u>	<u>21.193,59</u>
TOTAL US. \$	15.324,96	21.193,59

OTRAS RESERVAS DE CAPITAL:

Al 31 de diciembre del 2011, Otras Reservas de Capital, y este rubro incluye lo siguiente:

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
(A) Otras Reservas	<u>4.066,55</u>	<u>4.066,55</u>
TOTAL US. \$	4.066,55	4.066,55

(A) Corresponde a Cuenta Patrimonial Reservas de Capital que se dio por efectos de la aplicación de la NEC 17, en el año 2003 reclasificándose otras cuentas como, Corrección Monetaria Diferida y Otros Superávit, etc.

14) CUENTAS DE ORDEN, EVENTOS SUBSECUENTES Y GARANTIAS COLATERALES O DE TERCEROS

A la fecha de emisión del respectivo informe por parte de Auditoría Externa, (13 de Abril del 2012), La Compañía, MUEBLERIA PALITO, S. A., "MUELPASA" No presenta en sus Estados Financieros entregados a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas (SRI), Cuentas de Orden, Garantías, Eventos Subsecuentes y Otros Colaterales con Terceros, Ú otras transacciones, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.

15) NOTAS ADICIONALES

IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PARA PYMMES

Con fecha 14 de Febrero del 2012, La Compañía, MUEBLERIA PALITO, S. A., "MUELPASA" a través de su Representante legal y conforme a la resolución de la Superintendencia de Compañías N° 08.G.DSC y SC.Q.I.CPAIFRS.11 presentó a esta Dependencia el Informe sobre el Cronograma, Diagnostico, Validación del Patrimonio, Políticas Contables, Plan de Conversión de NEC a NIIF conforme al trámite N° 9543-0 fechado el 17 de Febrero del 2012 en el que se incluyó además la Conciliación Patrimonial y sus efectos a las correspondientes cuentas en sus Estados Financieros en Activos y Pasivos, considerando que la Compañía pertenece al tercer y último grupo que consiguientemente se trata de una Compañía Pymes, por tener las condiciones operativas y financieras relacionadas con este 3er. Grupo.

Su año de transición es el 2011 y sus primeros Estados Financieros que serán entregados a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas (SRI), serán los que se cierren el 31 de Diciembre del 2012 cuya obligación a presentar dichos Estados Integrales será el primer cuatrimestre del año 2013.

Por lo antes expuesto, la Administración de la Compañía hará en este año en Abril del 2011, la presentación de sus Estados Financieros, los mismos que los está realizando son, bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de manera comparativa esto es de los periodos fiscales del 2010 y del 2011.

