
FORMA INDUSTRIA DEL MUEBLE FORMADEL CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA POR EL PERIODO
1 DE ENERO al 31-
DICIEMBRE-2011**

Quito - Ecuador

Tabla de contenido

1.1 CARTA DICTAMEN	3
1.2 BALANCE GENERAL.....	5
1.3 ESTADO DE RESULTADOS	7
1.4 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	8
1.5 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	9
1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	10

1.1 CARTA DICTAMEN

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA DE SOCIOS DE "FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA."

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Balance General de "FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA.", por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011; y, los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y el estado de Flujo de Efectivo del mismo período, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, de acuerdo con 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

3. Nuestra responsabilidad es la expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría, que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requiere que cumpla con requerimientos éticos, se planifique y se realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
La auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, la empresa auditora toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría 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 la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Limitación

- El contrato de auditoría con **"FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA."**, correspondiente al ejercicio 2011 fue firmado con fecha 20 de octubre de 2012. Por lo mencionado no pudimos participar de la toma física de Inventarios realizado por la compañía con corte a 31 de diciembre de 2011.

Opinión

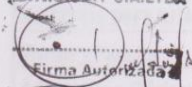
- En nuestra opinión excepto por lo mencionado en el párrafo 4, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA."**, al 31 de Diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, la evolución en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **"FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA."**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposición legal, se emitirá por separado.

Quito, 29 de Noviembre de 2012

Atentamente,

LATINAUDIT CIA. LTDA.



Dr. Flavio Gualotuña

Representante Legal

**LATINAUDIT LATINOAMERICANA
DE AUDITORES CIA. LTDA.**

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-849

1.2 BALANCE GENERAL

“FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA LDA. LTDA.”

Balance General

Año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en miles de dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2011
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	3.723,53
Acciones Temporales		62,90
Documentos por cobrar	4	328.539,28
Anticipos y Préstamos	5	58.922,43
Cuentas por cobrar clientes	6	231.095,08
Menos Provisión por Incobrables		-5.816,70
Otras cuentas por cobrar		12.595,36
Inventarios	7	651.820,52
Importaciones en Tránsito	8	17.268,22
Crédito Tributario Renta	9	14.848,94
Crédito Tributario IVA	10	5.636,95
Total activos corrientes		1.318.696,51
<u>ACTIVOS NO CORRIENTE</u>		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	11	114.833,86
Equipo de Oficina		43.121,40
Maquinaria y Equipo		75.932,83
Sistema Informáticos		1.350,00
Muebles y Enseres		2.682,84
Vehículos		66.063,41
Menos Depreciación Acumulada		-74.316,62
ACTIVOS DIFERIDOS	12	1.936,20
Marcas y Patentes		336,00
Adecuaciones Oficinas		1.600,20
Total Activos No Corriente		116.770,06
TOTAL ACTIVOS		1.435.466,57

**Las notas que se adjuntan son parte
Integral de los estados financieros**

“FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA.”

Balance General

Año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en miles de dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO		
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Anticipos Recibidos de Clientes	13	886.231,46
Cuentas por Pagar	14	17.644,88
Cuentas por Pagar Empleados		5,74
Impuestos Fiscales por Pagar	15	42.415,80
IESS por Pagar		3.198,14
Participación 15% Utilidades		2.772,98
Documentos por Pagar	16	353.463,49
Obligaciones Bancarios		40.834,80
Total Pasivo Corriente		1.346.567,29
TOTAL PASIVO		1.346.567,29
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	17	10.000,00
Reservas	18	
Reserva Legal		295,50
Reserva Facultativa		1.545,18
Reserva de capital (Aplicación NEC 17)		(4.176,70)
Aportes Futuras capitalizaciones	19	30.098,71
Utilidad Ejercicios anteriores		49.213,11
Utilidad en el ejercicio		1.923,48
Total Patrimonio		88.899,28
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.435.466,57

Lcdo. José De La Paz Calisto
GERENTE GENERAL

Janneth Peñaherrera
CONTADOR GENERAL

**Las notas que se adjuntan son parte
Integral de los estados financieros**

1.3 ESTADO DE RESULTADOS

“FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA.”

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en miles de dólares)

INGRESOS	NOTAS	2011
INGRESOS OPERACIONALES	20	1.043.609,87
Menos COSTO DE VENTAS	21	-856.286,08
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		187.323,79
Menos GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración		151.656,95
Gastos de Venta		11.272,45
Gastos Financieros		5.914,83
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	22	168.844,23
UTILIDAD OPERACIONAL		18.479,56
+,- OTROS		
Otros egresos		0,00
Otros Ingresos		7,01
TOTAL OTROS		7,01
UTILIDAD DEL EJERCICIO		18.486,57

Lcdo. José De La Paz Calisto
GERENTE GENERAL

Janneth Peñaherrera
CONTADOR GENERAL

**Las notas que se adjuntan son parte
Integral de los estados financieros**

1.4 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

“FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA.”
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en miles de dólares)

Flujo de efectivo en actividades de operación:	Año actual
Efectivo recibido de clientes	(452.670,59)
(-)Efectivo pagado por:	559.475,96
Costo de Ventas	591.436,11
Gastos Operativos	(38.286,90)
Ingresos y Gastos No Operativos	6.326,75
Impuesto a la Renta	-
Efectivo en actividades de operación (a)	106.805,37
Flujo de efectivo en actividades de inversión:	
Diferencia en Activos Fijos	(64.015,04)
Diferencia Otros Activos	(7.890,53)
Efectivo en actividades de inversión (b)	(71.905,57)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:	
Diferencia Obligaciones Bancarias	-
Diferencia Cuentas y Documentos x Pagar	(91.032,74)
Diferencia Pasivo Largo Plazo	40.834,80
Diferencia Patrimonio	(5.247,46)
Efectivo en actividades de financiamiento (c)	(55.445,40)
Variación de efectivo en el año (a+b+c)	(20.545,60)
Efectivo al inicio del año	24.269,13
Efectivo al final del año	3.723,53

CONCILIACIÓN FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

UTILIDAD NETA	1.923,48
Ajustes a Ingresos y Gastos que no representan efectivo	104.881,89
Depreciación	2.748,24
Amortización	-
Diferencia Clientes	(509.316,07)
Diferencia en Cuentas por Cobrar	-
Provisiones	-
Gastos Acumulados	20.013,61
Diferencia en Proveedores	490.305,16
Diferencia en Inventarios	101.130,95
Diferencia en Impuesto a la Renta	-
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	106.805,37

1.5 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

“FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA.”
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero Al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en miles de dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESERVA PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS	Total Patrimonio
		LEGAL	FACULTATIVA	CAPITAL			
Saldos al 31 Diciembre 2010	10.000,00	194,26	1.545,18	-4.176,70	30.098,71	54.561,81	92.223,26
APROPIACIÓN 15% P.T AÑO 2010						(1.276,78)	(1.276,78)
APROPIACIÓN IMPUESTO RENTA 2010						(4.071,92)	(4.071,92)
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011						18.486,57	18.486,57
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL 2011		101,24				(101,24)	-
APROPIACIÓN 15% P.T AÑO 2011						(2.772,98)	(2.772,98)
APROPIACIÓN IMPUESTO RENTA 2011						(13.688,87)	(13.688,87)
Saldos al 31 Diciembre 2011	10.000,00	295,50	1.545,18	-4.176,70	30.098,71	51.136,59	88.899,28

1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

Según extracto de la constitución de la compañía “FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA.” 1.- CELEBRACIÓN Y APROBACIÓN.- La escritura pública de constitución de la compañía se otorgó en la ciudad de Quito, el 19 de mayo de 1989, ante el notario Décimo Séptimo del Cantón Quito. El Sr. Doctor José María Borja Gallegos, Intendente de Compañías de Quito, la aprobó mediante Resolución No. 89-1-2-1 1404 de 28 Julio 1989, bajo el número 1652 del Registro Mercantil, tomo 120.

Con fecha 19 de enero de 2001 la compañía dolarizó, aumentó su capital social y realizó reformas a sus estatutos, mediante escritura registrada ante la Dra. Mariela Pozo Acosta Notaría Trigésima Primera del cantón Quito, el capital quedó cuantificado en \$ 10.000, oo dólares.

“ESTATUTOS:

ARTICULO SEGUNDO.- OBJETO O FINALIDAD DE LA COMPAÑÍA.- UNO.- Fabricación, ensamblaje instalación y comercialización de puertas, ventanas, closets, marcos, gabinetes, persianas, mamparas, piezas y estructuras prefabricadas de madera, para el hogar, oficina y la construcción **DOS.-** Fabricación o ensamblaje y comercialización de cajas, jaulas, tambores, barriles, y demás embases muebles o estructuras de madera, específicos para la industria **TRES.-** Fabricación o ensamblaje y comercialización de muebles de madera tapizados o no; y accesorios para el hogar, oficinas, edificios públicos o privados, restaurantes, etc. **CUATRO.-** Compra, venta preservación y preparación de maderas, como materia prima fundamental de sus actividades industriales o comerciales **CINCO.-** Decoración de ambientes interiores y exteriores de madera **SEIS.-** Ejercer la representación de otras empresas nacionales o extranjeras relacionadas con su objeto social, a efectos de comercializar sus productos al por mayor y/o menor, dentro o fuera del país, a cuyo efecto realizará las importaciones y exportaciones que tengan relación con su objeto social”.

2.- PRINCIPIOS Y/ O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES

continuación se resumen los más importantes principios y/ o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados a costos históricos y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Prácticas Contables establecidas, Normas Internacionales de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

El 4 de septiembre del 2006 mediante registro oficial No. 348, se publicó la resolución N.06.Q.ICL.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió adoptar las Normas Internacional de Información Financiera que entraran en vigencia a partir del 1 de enero del 2009.

Mediante resolución No. 08.G.DSC.010 emitido el 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías determina el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por parte de las compañías y entes sujetas al control y vigilancia de este organismo. FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA, se encuentra en el proceso de Implementación las NIIF para PYMES, por encontrarse en el tercer grupo, cuyo período de transición fue el año 2011 y a partir del 1 de enero del 2012, el año de aplicación. Cabe resaltar que los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011, fueron presentados bajo las Normas ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo.- Corresponde el efectivo en caja y los depósitos realizados en bancos locales.

2.3 Cuentas por cobrar y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar a clientes se registran inicialmente al valor razonable de la transferencia de los bienes menos la provisión.

2.4 La provisión para cuentas incobrables se la realiza conforme lo establecen las leyes tributarias.

2.5 Valoración de Inventarios.- Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede el valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base de valores promedios de fabricación y adquisición, utilizando el método promedio.

2.6 Gastos Anticipados

Son aplicados a resultados, en función de las fechas de su devengamiento.

2.7 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición.

La depreciación fue calculada siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Edificios	20	5%
Instalaciones y Muebles y equipo de oficina	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Equipos de computación y vehículos	3	33 %
Vehículos	5	20%

El Art.28., numeral 6 del Reglamento a la LRTI, establece que la depreciación de activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes a la duración de su vida útil y a la técnica contable.

Como parte del examen se revisó en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

2.8 Mantenimiento, Reparación y Mejoras

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año.

2.9 Provisión para Jubilación Patronal e Indemnización

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o interrumpido.

La compañía al 31 de diciembre de 2011, no ha provisionado el valor para este concepto, a decir de los directivos se hallan en proceso de implementación.

2.10 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía distribuye entre sus empleados y funcionarios el 15% de las utilidades antes de impuestos.

2.11 Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades, para el año 2011, el 23% para el año 2012 y a partir del año 2013, el porcentaje será del 22%.

2.12 Reserva Legal y Estatutaria

La compañía registra las reservas de acuerdo a los porcentajes establecidos en los Estatutos.

2.13 Reconocimiento del Gasto

Los gastos se registran con la provisión por servicios efectivamente recibidos con facturas de los proveedores.

2.14 Reconocimiento del Ingreso

Los ingresos se reconocen en base al principio de realización, en el momento que se producen.

2.15 Políticas de ventas.- No se encontró las políticas de ventas que se haya aplicado durante el año 2011.

2.16 Políticas administrativas y de procedimientos

- a) **Capacitación al personal:** No se obtuvo evidencia de que el personal administrativo financiero fueron capacitados.
- b) **Manuales de procedimientos:** No se encontró manuales.
- c) **Sistema Contable:** La empresa hasta el 31 de diciembre del 2011, utilizó el sistema informático contable denominado LIDERAR.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos, que se mantienen en caja y los depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Caja Chica	435,21
Cheques posfechados	1.447,03
Vouchers	1.056,44
Bancos	
Pichincha Cuenta de Ahorros	58,44
Produbanco Cuenta Ahorros	42,64
Produbanco Cuenta Corriente	173,73
Rumiñahui	510,04
Total	3.723,53

4.- DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Centro Muebles	11.900,50
Garantía Las Violetas	2.600,00
Anticipos Varios	180.956,45
Anticipo Construcciones	107.639,67
Milton Herrera	232,00
Segundo Guachamin	1.150,00
Luis Molina	24.060,66
TOTAL	328.539,28

5.- ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS DE PLANTA

Son valores que la Empresa entregó a sus empleados y al 31 de diciembre del 2011 está constituido como sigue:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Ruth Jaramillo	1.158,00
María Teresa Tobar	1.683,88
José De la Paz	20.967,63
Sebastián Saa	33.767,93
Freddy Granja	544,99
Patricio Guevara	800,00
Total	58.922,43

6.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Está conformada por valores por cobrar a los clientes, según órdenes de producción que a continuación se indican:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
OP# 1893 VALENCIANA	76,42
OP# 1902 EDIFICIO VALENCIANA	152,84
OP# 1945 CENTROMUEBLES MAPPLE	16.376,15
OP# 2058 TORREMOLINOS	60,48
OP# 2072 IRINA CABEZAS	26,30
OP# 2097 PUERTO SEYMOUR	10.631,29
OP# 2157 ARUPOS DE LA HACIENDA	233,47
OP# 2207 BARU	37.360,83
OP# 2230 MARCO CERDA	7,84
OP# 2233 PARQUE REAL SAUCES 8	24,98
OP# 2252 TORRES ALTA	6.247,12
OP# 2254 PATRICIA PÁEZ	52,42
OP# 2275 GLORIA CONTRERAS	8,80
OP# 2305 FUNDACIÓN AMIGA	149,47
OP# 2402 SEVRES II	81,37
OP# 2421 SEVRES II	31,08
OP# 2427 SEBASTIÁN NACAS	20,00
OP# 2430 SEVRES II	81,37
OP# 2441 JUAN FERNANDO HIDALGO	792,94
OP# 2457 DAVID LONDOÑO	110,00
OP# 2464 FANNY ENRÍQUEZ	47,92
OP# 2491 ARTS PLAZA	9.765,08
OP# 2492 METROPLAZA	483,25
OP# 2510 LUIS GUALOTO	63,52
OP# 2511 TORRE DORAL	53,91
OP# 2518 ANA MARÍA TRONCOSO	5,46
OP# 2539 JAVIER MORALES	413,28
OP# 2591 ROSA VALAREZO	682,47
OP# 2592 EDIFICIO ISABELLA PLAZA	3.731,00
OP# 2593 EDIFICIO ROYAL PLAZA	19.950,52
OP# 2595 PLAZA COLON II	42.888,07
OP# 2632 ROMERO & PAZMIÑO	32.075,54
OP# 2633 GRASSHOPERS BISTRO	1.792,20

OP# 2641 TAMARA PÁEZ	39,00
OP# 2647 HOTEL GALAXI	3.577,77
OP# 2656 GUILLERMO FLORES	661,24
OP# 2659 ARUPOS DE LA HACIENDA	2.019,16
OP# 2694 JORGE CARRIÓN	186,40
OP# 2708 MARÍA MARTHA FERRE	270,00
OP# 2716 CATALINA FIGUEROA	165,00
OP# 2721 ALEJANDRA LEGARDA	160,00
OP# 2727 PABLO ROMERO	120,00
OP# 2732 RODRIGO PADILLA	175,00
OP# 2733 LUIS ANÍBAL ORTIZ	75,00
OP# 2743 DIEGO PÁEZ	2.320,32
OP# 2744 EDIFICIO GALLERY PLAZA	24.098,66
OP# 2746 VÉRTICE	1.782,15
OP# 2754 CARLOS ROMÁN	5,04
OP# 2760 PAOLA DE MERIZALDE	130,60
OP# 2762 DAVID CALVACHE	100,00
OP# 2766 MUTUALISTA PICHINCHA	4.422,48
OP# 2782 JORGE MIÑO	200,00
OP# 2792 METRO PLAZA	146,16
OP# 2799 PLAZA ARTS	687,16
OP# 2805 WERNER BIRCHER	641,09
OP# 2806 WERNER BIRCHER	516,97
OP# 2812 ANDREA LÓPEZ	208,10
OP# 2836 PLAZA ARTS	884,69
OP# 2840 ROYAL PLAZA	2,57
OP# 2841 PLAZA COLON II	1.027,53
OP# 2845 CARLOS CHAVARRÍA	108,00
OP# 2846 ELSA ESPINOZA PACHECO	270,00
OP# 2855 LETICIA HERRERA	340,00
OP# 2857 NATALY RACINES	76,00
OP# 2858 LUCIA GUERRA	124,00
OP# 2864 MARGARITA MUÑOZ	167,20
OP# 2867 SOFÍA PEÑAFIEL	316,00
OP# 2868 PEDRO HAJJ	594,40
TOTAL	231.095,08

7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta se halla conformada de inventario en stock, inventario de consumibles y otros accesorios conforme se describe a continuación:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Inventario en Stock (a)	638.893,07
Suministros de Oficina	669,90
Elementos de decoración	1.707,20
Equipo de Seguridad	398,96
Accesorios	4.890,29
Herramientas	5.170,76
Extintores	90,34
Total	651.820,52

Debido a que no fuimos contratados en fecha oportuna, sobre la realización del inventario de fin de año, no pudimos satisfacernos de las cantidades físicas del mismo habiendo sido necesarios otros procedimientos alternativos de auditoría para establecer la razonabilidad de los inventarios iniciales y finales.

(a) El stock de mercadería se clasifica de la siguiente manera:

- Inventario de Materia Prima \$ 52.557,76
- Inventario de productos en Proceso \$ 323.798,67
- Inventario de Productos Terminados \$ 262.536,64

8.- IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Este rubro, constituye materia prima en placas chilenas, por un monto de 17.268,22 según documentos que constan en archivos de la Compañía.

9.- CRÉDITO TRIBUTARIO DE RENTA

Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han efectuado a la Compañía y que se constituye en Crédito tributario a su favor.

Este rubro se halla conformado de la siguiente manera:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Saldo de Retenciones en la fuente año 2010	2.129,67
Retenciones en la fuente año 2011	12.719,27
Total	14.848,94

10.- CRÉDITO TRIBUTARIO DE IVA

Este rubro se halla conformado de la siguiente manera:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Crédito Tributario en Compras	5.510,50
Retenciones en la fuente IVA	126,45
Total	5.636,95

11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2011 este grupo se encuentra constituido como sigue:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Equipo de Oficina	43.121,40
Muebles y Enseres	2.682,84
Maquinarias y Equipos	75.932,83
Sistemas Informáticos	1.350,00
Vehículos	66.063,41
Menos Depreciaciones Acumuladas	-74.316,62
Total Activos fijos depreciables	114.833,86

12.- CARGOS DIFERIDOS

Esta cuenta está representada por los siguientes rubros:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Marcas y Patentes (a)	336,00
Adecuaciones de Oficina	1.600,20
Total	1.936,20

- a) Marcas y Patentes.- Corresponde al registro de la Marca de Fábrica “FORMA 1000”, en la Dirección Nacional de Propiedad Industrial, y tiene como fecha de vencimiento el 12 de febrero del 2005, la marca tiene un plazo de diez años.

13.- ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 se presentó de la siguiente manera:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Anticipos Clientes año 2005	69.330,49
Anticipos Clientes año 2006	192.244,79
Anticipos Clientes año 2007	106.768,12
Anticipos Clientes año 2008	9.412,12
Anticipos Clientes año 2009	92.514,25
Anticipos Clientes año 2010	53.725,31
Anticipos Clientes año 2011	362.236,38
TOTAL DE ANTICIPO CLIENTES	886.231,46

La empresa según el objeto social para lo cual fue creada, realiza contratos con empresas dedicadas a las construcciones, dependiendo de las mismas para entregar los trabajos terminados.

14.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 está constituido como sigue:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
DAVIMESA FAC. 417	1.854,16
CHALLENGER FAC. 4669/4735/5040/5058+3786/3795+3517/3518/3519	1.950,00
JORGE TIPANTUÑA FAC. 22859/22953/22922/23224/9185	1.800,77
JORGE TIPANTUÑA FAC. 23357/23415/23537/24288/24287/2859	1.187,47
ROMÁN ESPINOZA FAC. 104	176,02
LAAR COURIER FAC. 217976	592,00
SANTIAGO AGUILAR FAC. 0035	292,50
TRAMA FAC. 18446	190,00
ALLSTATE FAC. 225046/225045/223778/223779	128,18
ALBERTO QUINTEROS FAC. 439/427	123,63
NOVANET FAC. 7658/7536/7531	249,76
GUIDO ARMIJOS FAC. 4244	583,99
EDITMASTER FAC. 10382	280,00
EDITCAR FAC. 317	246,40
BMI IGUALAS FAC. 37079	1.451,93
BMI DEL ECUADOR FAC. 39467/38427	59,35
LAS VIOLETAS FAC. 6845	2.786,95
ALMACENES JAPÓN FAC. 28828	986,23
JOSE G. HIDALGO FAC. 5934	134,11
AMK FAC. 14737	279,72
CLAVE FAC. 6486/6632/6487	1.205,20
AEN FAC. 2547	28,00
GLOBAL FACTORY FAC. 9958	300,52
MUEBLES EL BOSQUE FAC. 5823	757,99
TOTAL	17.644,88

15.- IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR

Son valores que la empresa adeuda al SRI, por concepto de impuestos por el valor de \$ 42.415,80.

16.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a valores que la empresa debe a proveedores y por los cuales se emitieron documentos por el valor de \$ 353.463,49.

17.-CAPITAL SOCIAL

El capital social de la empresa es USD10.000 mismo que se encuentra totalmente pagado y representado en 10.000,00 participaciones iguales y nominativas por un valor de USD 1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2011, este rubro se presentó de la siguiente forma:

Cuenta	No. Participaciones	V/part.	(expresado en dólares) 2011
José De la Paz	9.970	\$ 1	9.970,00
Verónica de la Paz	10	\$ 1	10,00
Raúl Moya	10	\$ 1	10,00
Héctor Molina	10	\$ 1	10,00
TOTAL			10.000,00

18.-RESERVAS

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Reserva Legal (a)	295,50
Reserva Estatutaria (b)	1.545,18
Reserva de Capital (c)	-4.176,70
TOTAL	-2.336,02

(a) **Reserva legal.**-De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un mínimo del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los socios, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

(b) **Reserva Estatutaria.**- No está fijada en el estatuto de la compañía, sin embargo los socios han decidido realizar esta reserva.

(c) **Reserva de Capital.**- Esta reserva realizó la compañía en el año 2000, cumpliendo

con la Resolución Institucional No. SB-SC-SRI-01 de 31 de marzo del año 2000, publicada en el Registro oficial No. 57 del 13 de abril del mismo año, la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas, dispusieron que, con motivo del cambio de moneda de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, todas las partidas no monetarias sean afectadas por los índices de brecha establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, generando un **débito o crédito a la Cuenta Reserva por Revalorización del patrimonio, saldo que de no haberse capitalizado o utilizado en absorber pérdidas, debía ser transferido a la cuenta denominada “RESERVA DE CAPITAL”.**

19.- APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2011, tiene un saldo de \$ 30.098,71, y se formó con aportes en efectivo que el socio José De la Paz, ha entregado a la compañía en calidad de préstamos.

20.-INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2011, la cuenta esta constituido como sigue:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Ventas Netas	952.217,00
Ingresos por servicios	91.392,87
Total	1.043.609,87

21.- COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2011, la cuenta costo de ventas se presentó como sigue:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Inventario Inicial	745.971,99
Más Compras Netas	455.878,38
Menos Inventario Final	-638.893,07
MATERIA PRIMA UTILIZADA	562.957,30
MANO DE OBRA DIRECTA	218482,62
GASTOS DE FABRICACIÓN	74846,16
COSTO DE VENTAS	856.286,08

22.- GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2011 estaba constituido como sigue:

Cuenta	(expresado en dólares) 2011
Gastos de Administración	151.656,95
Gastos de Venta	11.272,45
Gastos Financieros	5.914,83
Total	168.844,23

Mediante Resolución 1071 (Suplemento R.O. No. 740 de enero 8 del 2003), el Servicio de Rentas Internas, dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, cuyo plazo de presentación es hasta mayo 31 de cada año o en los plazos especiales que dicha institución determine; las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros con información tributaria conforme al instructivo y formatos proporcionados por el Servicio de Rentas internas. Cabe señalar que la Compañía FORMA INDUSTRIA DEL MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA., firmó el contrato de Auditoría Externa con la firma Auditora LATINAUDIT LATINOAMERICANA DE AUDITORES CIA. LTDA., el 20 de octubre del 2012, por lo que la empresa auditora no se responsabiliza por la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario en la fecha posterior a la dispuesta por el SRI.

23.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N°289 del 10 de marzo del 2004, la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

24.- REFORMAS A LEYES LABORALES

De acuerdo a la Ley Reformativa al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformativa (registro oficial N° 198 del 30/01/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiados en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años.

FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA mantiene un contrato de trabajo con personas acreditadas por el CONADIS como personas de capacidades especiales.

25.- NOTAS ADICIONALES

FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA., cumpliendo con las Resoluciones No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 y No. SC.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, publicada en el Registro Oficial No.372 de 27 de los mismos mes y año, emitidas por la Superintendencia de Compañías, se encuentra en proceso de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, se destaca que para esta compañía la fecha de transición fue al 31 de Diciembre del 2011 y el año de aplicación el año 2012.

26.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha del informe de los auditores independientes (29 de noviembre del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.