



LATINAUDIT Cía.Ltda.
NIIF, CONTABILIDAD, AUDITORIA, PERITAJES, CONSULTORIA
ASESORIA FINANCIERA, TRIBUTARIA, CONTABLE, SOCIETARIA

“FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA”.

INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA POR EL PERIODO
1-Enero al 31 de Diciembre
2012

Auditor: LATINAUDIT
Latinoamericana de Auditores
CIA. LTDA.

1

“FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES
FORMADEL CIA. LTDA.”

Índice del Contenido:

- *Carta Dictamen*
- *Estado de Situación Financiera*
- *Estado de Resultados Integrales*
 - *Estado de Flujo de Efectivo*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio*
 - *Notas a Los Estados Financieros*

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
"A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA."

1.- Hemos auditado los estados financieros clasificados que se adjuntan de la Empresa "FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA." que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2.- La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requiere que se cumpla con requerimientos éticos, se planifique y se realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4.- Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la empresa "FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA.", para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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.

OPINIÓN

5.- En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL Cía. Ltda.", al 31 de Diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis

6.- La Compañía **"FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA."** en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir de 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros que **"FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA."**, prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pymes (NIIF PARA LAS PYMES), las cuales requieren que estos se presenten en forma comparativa. Los estados financieros preparados para el año 2011 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2012 de acuerdo a la NIIF para las PYMES Sección 35. Consecuentemente, las cifras correspondientes al año 2011 comparativas presentadas en este informe difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados por los socios para el mencionado año. Con fecha Noviembre 29 de 2012, fue emitido el informe de auditoría externa sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, por la Empresa Auditora LATINAUDIT Cía. Ltda., preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año, en el cual se expresa una opinión sin salvedades.

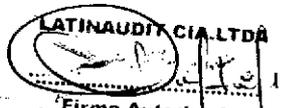
7.- Mediante Resolución No. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

8.- 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 2012, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Quito, Julio 15 de 2013

Atentamente,
LATINAUDIT LATINOAMERICANA DE AUDITORES CÍA.LTDA.
SC-RNAE-849


Firma Auténtica
Dr. Flavio Guatofuña
Representante Legal

FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	31-dic-12	31-dic-11	01-ene-11
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	4.913.78	3.723.53	24.226.59
ACTIVOS FINANCIEROS	5	513.608.16	205.914.42	110.088.51
INVENTARIOS	6	490.345.82	669.088.74	757.292.24
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	7	193.825.58	105.461.91	137.659.12
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8	40.125.10	20.485.89	20.013.61
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	9	2.600.00	2.600.00	3.476.67
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.245.418.44	1.007.274.49	1.052.756.74
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10	116.230.72	114.833.86	66.494.51
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	11	107.639.87	107.639.67	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		223.870.59	222.473.53	66.494.51
TOTAL ACTIVO		1.469.289.03	1.229.748.02	1.119.251.25
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	368.784.59	371.108.37	331.798.48
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FIN	13	11.761.73	40.834.80	-
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14	130.920.02	48.386.94	37.069.16
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	15	219.393.16	5.74	90.906.91
ANTICIPO DE CLIENTES	16	411.829.49	537.451.32	424.191.85
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.142.688.99	997.787.17	883.966.40
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FIN	17	53.236.88	-	-
PROVISION BENEFICIOS A EMPLEADOS	18	98.900.00	74.795.04	74.795.04
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		152.136.88	74.795.04	74.795.04
TOTAL PASIVO		1.294.825.87	1.072.582.21	958.761.44
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	19	10.000.00	10.000.00	10.000.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS	20	25.922.01	25.922.01	25.922.01
RESERVAS	21	1.840.68	1.840.68	1.739.44
RESULTADOS ACUM. POR ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF	22	68.266.55	68.266.55	68.266.55
GANANCIAS ACUMULADAS	23	51.136.59	49.213.11	46.052.63
RESULTADO DEL PERIODO		17.297.33	1.923.46	8.509.18
TOTAL PATRIMONIO		174.463.16	167.166.81	160.489.81
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.469.289.03	1.229.748.02	1.119.251.25

LCDO. JOSE DE LA PAZ
GERENTE

LORENA PÁDILLA
CONTADORA

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

FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	31-dic-12	31-dic-11
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	24	1.727.663.73	1.043.609.87
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION	25	1.528.142.75	856.286.08
GANANCIA BRUTA		199.620.98	187.323.79
OTROS INGRESOS		-	7.01
GASTOS		155.123.82	168.844.23
GASTOS DE VENTA	26	25.588.11	12.937.39
GASTOS ADMINISTRATIVOS	27	120.720.06	146.218.88
GASTOS FINANCIEROS	28	8.815.64	9.687.96
GANANCIA ANTES DE PARTICIPAC. TRABADORES E I. RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		44.397.16	18.486.57
15% TRABAJADORES		6.659.57	2.772.99
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		37.737.59	15.713.58
IMPUESTO A LA RENTA		20.440.26	5.167.16
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		17.297.33	10.546.42
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			0
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		17.230.13	10.546.42
OTRO RESULTADO INTEGRAL		0	0
COMPONENTE DEL RESULTADO INTEGRAL		0	0
RESULTADO INTEGRAL TODO EL AÑO		17.297.33	10.546.42



LCDO JOSÉ DE LA PAZ
 GERENTE



LORENA PADILLA
 CONTADORA

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros

FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(expresado en dólares)

	Año 2012	Año 2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(139.383.45)	(10.628.35)
Clases de cobros por actividades de operación	1.422.569.98	948.660.63
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.422.569.98	948.660.63
Clases de pagos por actividades de operación	(1.561.953.43)	(959.288.98)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.561.953.43)	(959.288.98)
Otros pagos por actividades de operación		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.460.68)	(158.727.26)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.460.48)	(51.087.59)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(0.20)	(107.639.67)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	142.034.38	148.852.55
Financiación por préstamos a largo plazo	77.341.84	40.834.80
Pagos de préstamos	(29.073.07)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	93.765.61	108.017.75
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.190.25	(20.503.06)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3.723.53	24.226.59
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4.913.78	3.723.53
<u>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</u>		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	44.397.16	18.486.57
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(27.036.21)	(13.814.87)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	63.62	2.748.24
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(20.440.26)	(13.688.87)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(6.659.57)	(2.772.98)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(101.24)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(156.744.40)	(15.300.05)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(135.637.70)	(85.107.39)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(169.456.04)	(9.841.85)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(2.323.78)	(51.597.04)
(Incremento) disminución en inventarios	178.742.92	88.203.50
(Incremento) disminución en otros activos	(110.602.88)	31.724.93
Incremento (disminución) en otros pasivos	82.533.08	11.317.78
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(139.383.45)	(10.628.35)

LCDO. JOSÉ DE LA PAZ
GERENTE

LORENA PADILLA
CONTADORA

FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(expresado en dólares)

	Capital	Reservas	Aporte Socios Futuras Capitalización	Resultados Acum.	Resultados Acum. Aplicación NIIF	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldo al 01 Enero 2012	10.000,00	1.840,68	25.922,01	49.213,11	68.266,55	1.923,46	157.165,81
Transferencia a Resultados Acumulados				1.923,46		(1.923,46)	0,00
Utilidad año 2012						44.397,19	44.397,19
Participación Trabaadores						(6.659,57)	-6.659,57
Impuesto a la Renta						(20.440,26)	-20.440,26
							0,00
							0,00
							0,00
Saldo al 31 Diciembre 2012	10.000,00	1.840,68	25.922,01	51.136,57	68.266,55	17.297,36	174.463,17

FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(expresado en dólares)

	Capital	Reservas	Aporte Socios Futuras Capitalización	Resultados Acum.	Resultados Acum. Aplicación NIIF	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldo al 01 Enero 2011	10.000,00	1.739,44	25.922,01	46.052,63		8.509,18	92.223,26
Transferencia a Resultados Acumulados				3.160,48		(3.160,48)	0,00
Reserva legal		101,24				(101,24)	0,00
Pago de dividendos						(5.247,46)	-5.247,46
Ajustes NIIF PYNES					68.266,55		68.266,55
Resultado año 2011						1.923,46	1.923,46
							0,00
							0,00
Saldo al 31 Diciembre 2011	10.000,00	1.840,68	25.922,01	49.213,11	68.266,55	1.923,46	157.165,81

LCDO. JOSÉ DE LA PAZ
GERENTE

LORENA PADILLA
CONTADORA

Las notas que se adjuntan son parte
integral de los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

En dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

NOTA 1.- BASE LEGAL DE LA COMPAÑÍA

Identificación de la Compañía.- 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 \$ 10.000,00 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 envases 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".

NOTA 2 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

2.1 Base de presentación de los estados financieros (Sección 3, p.26)

Los estados financieros de Forma Industria de Muebles Formadel Cía. Ltda., se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pymes. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico modificado por ciertos aspectos e instrumentos financieros que son medidos a valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

2.2. Estimaciones Contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas del activo, pasivo, ingresos y gastos que forman parte de los estados financieros.

Las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros son las siguientes:

- ✓ Estimación de provisiones y contingencias.
- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipo.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en función de la información fiable disponible al momento de ser analizados los hechos, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales y en cualquier caso es posible que en el futuro ciertos sucesos puedan ser revisados como consecuencia de una nueva información y obliguen a la modificación de los mismos en los próximos períodos lo que se realizaría en forma prospectiva según lo establecido en la **Sección 10, p. 10**.

2.3 Responsabilidad de la Información.- La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Empresa Forma Industria de Muebles Formadel Cía. Ltda., que expresamente manifiesta que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en la NIIF para PYMES emitidas por el IASB, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional. **Sección 3.3 p.26**

2.4 Período Contable.- Los estados financieros cubren el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del año 2012. **Sección 3.25 p.30**

2.5 Moneda Funcional.- Los Estados financieros de Forma Industria de Muebles Formadel Cía. Ltda., se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda determinada en el entorno económico en que opera y de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 39 del

- 2.6 Compensación de saldos y transacciones.-** (Sección 2.52, p.25)
Como norma general en los estados financieros de Forma Industria de Muebles Formadel Cía. Ltda., no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna sección de la NIIF para PYMES y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.
- 2.7 Transacciones en Moneda Extranjera.-** (Sección 7, p.10)
Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cada transacción. En el presente período la empresa no presenta saldos en moneda extranjera.
- 2.8 Efectivo y equivalentes al efectivo.** (Sección 7, p.2)
El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos en caja, saldos bancarios, y depósitos a plazo, cuya característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o menos, y con un bajo riesgo de convertibilidad.
- 2.9 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.** Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes se reconocerán, inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida por deterioro del valor. (Sección 11).
Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un período medio de cobro de 90 a 120 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es parte de la política de crédito. Además de acuerdo al tipo de clientes no es aplicable un componente financiero que ocasionaría la pérdida de ventas.
La provisión de cobranza dudosa es estimada considerando la antigüedad de las cuentas de Forma Industria de Muebles Formadel Cía. Ltda.
- 2.10 Inventarios.-** Valúa los inventarios al costo de adquisición el cual no excede el valor neto de realización. Para determinar el costo se utiliza el método promedio ponderado.

El costo de adquisición incluye los aranceles de importación, impuestos (no recuperables), fletes, alquiler montacargas, almacenamiento, seguros y se deducirán todos los descuentos comerciales y rebajas.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado de un producto menos los gastos de terminación y venta.

2.11 Propiedad, planta y equipo.- Sección 17, p. 4-5, 8, 15, 17, 20, 22, 27-28.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se valúan al costo de adquisición o costo determinado, menos la depreciación y/o el deterioro en su valor. Las renovaciones y mejoras realizadas se consideran como adiciones a dichos activos; los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del período. En los casos de ventas, retiros y otras disposiciones, el costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida generada se incluye en los resultados del período.

Las depreciaciones son calculadas mediante el método de línea recta, tomando el costo de adquisición menos el valor residual estimado entre los años de vida útil económica estimada de cada uno de los elementos, que son revisadas periódicamente, según el siguiente detalle:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL ESTIMADO
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo comienzan cuando los bienes están en condiciones de uso.

Para reconocer la pérdida de valor en los elementos de propiedad, planta y equipo se aplicará los siguientes factores:

- ✓ Por el paso del tiempo o el uso normal de los activos
- ✓ Por cambios significativos en el aspecto tecnológico

- ✓ Por efectos de cambios significativos en la forma en que se usa o se espera usar el activos.

Las estimaciones de vidas útiles y el posible deterioro de los bienes son revisados al final de cada período. Cuando el valor razonable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce en forma inmediata hasta su importe recuperable.

- 2.12 Pagos por seguros de bienes y servicios.-** Los pagos por pólizas de seguro contratadas por la empresa son reconocidos en gastos en proporción al período que cubren, independientemente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como pagos anticipados en el activo corriente.

Los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de haberse acontecido los hechos. Los ingresos relacionados con las pólizas de seguros, se reconocen en resultados una vez que han sido liquidados por las compañías de seguros.

- 2.13 Provisiones.-** (Sección 2, p. 1-5; p. 10-11)

Las provisiones se reconocen únicamente cuando la empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación y se pueda medir con fiabilidad el monto de la obligación. Las provisiones se revisan al final de cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del Balance.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

- 2.14 Provisión para jubilación patronal e indemnización.-** Sección 28, p.15

Forma Industria de Muebles Formadel Cía. Ltda., reconoce la provisión para jubilación patronal con base en un plan de beneficios definidos y sustentado en cálculos actuariales los cuales se realizan periódicamente.

- 2.15 Participación del 15% de utilidades a trabajadores.-** La participación de los trabajadores se determina calculando el 15% de la utilidad contable de la empresa y en virtud de lo establecido en el Art. No. 97 Del Código de Trabajo.

La participación de los trabajadores devengada en el período debe ser tratada como un gasto operativo, en consecuencia no se debe reconocer un activo o pasivo diferido por este concepto

- 2.16 Impuesto a la Renta.-** El impuesto a la renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible de acuerdo con la legislación tributaria ecuatoriana la tasa aplicable para el año 2012, es del 23%. (Sección 29, p.6)

El pasivo por impuesto diferido se reconoce por el importe del impuesto a la renta por pagar en períodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles.

El activo por impuesto diferido se reconoce por el importe del impuesto a la renta a recuperar en períodos futuros relacionados con diferencias temporarias deducibles, compensación de pérdidas de años anteriores y compensación de créditos no utilizados de años anteriores.(Sección 29, p.15).

El activo y pasivo diferido se miden a la tasa del impuesto a la renta que se espera aplicar a la renta gravable en el año en que el pasivo sea liquidado el activo sea realizado.

- 2.17 Reserva Legal.-** La reserva legal se constituirá con el cinco por ciento de las utilidades antes de impuestos y reservas hasta llegar al veinte por ciento del capital social. (Art. 109 de la Ley de Compañías)

- 2.18 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-** Los saldos se clasifican en función de su vencimiento, estableciéndose como corriente los saldos con vencimiento menor o igual a doce meses, contados desde a fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes a los saldos con vencimientos superiores a ese período.

- 2.19 Reconocimiento de ingresos.-** (Sección 23, p. 3, 10)

Los ingresos son reconocidos en la medida que son transferidos todos los riesgos, y que los beneficios económicos que se esperan puedan ser medidos confiablemente.

Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido o por recibir, excluyendo el importe de descuentos comerciales, descuentos por pronto pago, rebajas por volumen de ventas e impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

2.20 Reconocimiento de costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Sección 13.8

Costos de Transformación.- La Empresa FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA. , se dedica a la transformación de la madera en muebles terminados, por lo que los costos de transformación de los inventarios incluirán los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También incluirán una distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. **Son costos indirectos de producción fijos los que permanecen** relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios, maquinaria y equipos de fábrica, así como el costo de gestión y administración de fábrica, así como el costo de gestión y administración de la planta. Son costos indirectos variables los que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción, tales como los materiales y la mano de obra indirecta.

Sección 13.9.- Distribución de los costos indirectos de producción.- La empresa, distribuirá los costos indirectos fijos de producción entre los costos de transformación sobre la base de la capacidad normal de los medios de producción. Capacidad normal es la producción que se espera conseguir en promedio, a lo largo de un número de periodos o temporadas en circunstancias normales, teniendo en cuenta la pérdida de capacidad procedente de las operaciones previstas de mantenimiento. Puede usarse el nivel real de producción si se aproxime a la capacidad normal. El importe de costo indirecto fijo distribuido a cada unidad de producción no se incrementará como consecuencia de un nivel bajo de producción, ni por la existencia de capacidad ociosa. Los costos indirectos no distribuidos se reconocerán como gastos en el periodo en que hayan sido incurridos. En periodos de producción anormalmente alta, el importe de costo indirecto fijo distribuido a cada unidad de

producción disminuirá, de manera que los inventarios no se midan por encima del costo. Los costos indirectos variables se distribuirán a cada unidad de producción sobre la base del nivel real de uso de los medios de producción.

Los costos de las existencias vendidas se reconocen en resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo que se pueda medir confiablemente. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará simultáneamente al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

En conclusión un gasto se reconocerá de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos o cuando no cumpla con los requerimientos necesarios para su registro como activo.

2.21 Pasivos y Activos Contingentes.- Los pasivos contingentes se muestran en los estados financieros en cuentas de orden, sólo se revelan en las notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan, cuando es seguro que se producirá un ingreso de recursos.

2.22 Estado de flujos de efectivo.- Comprende los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo, clasificado en tres grupos de actividades;

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación, disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- **Actividades de financiación:** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos adquiridos por la empresa.

NOTA 3.- ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA LAS PYMES

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 serán los primeros estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES. La Compañía ha aplicado la Sección 35 al preparar su estado financiero de apertura.

De acuerdo a lo antes indicado, La Compañía definió como su período de transición a las NIIF para las PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

3.1.- Procedimientos para preparar los estados financieros en la fecha de transición

Sección 35.7.- FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA, en su estado de situación financiera de apertura de la fecha de transición a la NIIF para las PYMES (es decir, al 1 de enero del 2010, comienzo del primer periodo presentado) realizó lo siguiente:

- (a) reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por la NIIF para las PYMES;
- (b) no reconocer partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento;

- (c) reclasificar las partidas que reconoció, según su marco de información financiera anterior, como un tipo de activo, pasivo o componente de patrimonio, pero que son de un tipo diferente de acuerdo con esta NIIF; y
- (d) aplicar esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

Sección 35.8.- Las **políticas contables** que una entidad utilice en su estado de situación financiera de apertura conforme a esta NIIF pueden diferir de las que aplicaba en la misma fecha utilizando su marco de información financiera anterior. Los ajustes resultantes surgen de transacciones, otros sucesos o condiciones anteriores a la fecha de transición a esta NIIF. Por tanto, una entidad reconocerá tales ajustes, en la fecha de transición a esta NIIF, directamente en las ganancias acumuladas (o, si fuera apropiado, en otra categoría dentro del patrimonio).

Sección 35.9.- En la adopción por primera vez de esta NIIF, una entidad no cambiará retroactivamente la contabilidad llevada a cabo según su marco de información financiera anterior para ninguna de las siguientes transacciones:

- (a) **Baja en cuentas** de activos financieros y pasivos financieros. Los activos y pasivos financieros dados de baja según el marco de contabilidad aplicado por la entidad con anterioridad antes de la fecha de transición no deben reconocerse tras la adopción de la *NIIF para las PYMES*. Por el contrario, para los activos y pasivos financieros que hubieran sido dados de baja conforme a la *NIIF para las PYMES* en una transacción anterior a la fecha de transición, pero que no hubieran sido dados de baja según el marco de contabilidad anterior de la entidad, una entidad tendrá la opción de elegir entre (a) darlos de baja en el momento de la adopción de la *NIIF para las PYMES*; o (b) seguir reconociéndolos hasta que se proceda a su disposición o hasta que se liquiden.

FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA, realizó la baja de cuentas por cobrar y por pagar de acuerdo a la sección 35.9 literal a), como se indica anteriormente.

De conformidad con la Sección 35, para elaborar el estado financiero de apertura, la Compañía debe aplicar las mismas políticas contables en todos los años presentados. Sin embargo existen algunas excepciones a la aplicación retroactiva, para algunas de ellas su aplicación es obligatoria (excepciones obligatorias), y para otras su aplicación es facultativa (exenciones opcionales). En el proceso de preparación del estado financiero de apertura, la Compañía ha aplicado todas las excepciones obligatorias y ha considerado la aplicabilidad o relevancia de las exenciones opcionales.

La aplicación de las NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

3.2. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

3.3 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

La sección 35.10 señala que una entidad podrá utilizar una o más de las siguientes exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF.

FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA, utilizó la exención de Impuestos diferidos

3.3.1 Impuestos diferidos

La sección 35.9 h) dice "No se requiere que una entidad que adopta por primera vez la NIIF reconozca, en la fecha de transición a la NIIF para las PYMES, activos por impuestos diferidos ni pasivos por impuestos diferidos relacionados con diferencias entre la base fiscal y el importe en libros de cualesquiera activos o pasivos cuyo reconocimiento por impuestos diferidos conlleve un costo o esfuerzo desproporcionado.

La Compañía, no realizó el reconocimiento de impuestos diferidos a la fecha de transición.

3.4 Conciliación entre NIIF para PYMES y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

A continuación se presentan las conciliaciones entre la NIIF para PYMES y los PCGA anteriores, las cuales muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía.

FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA BALANCE GENERAL AL 1 DE ENERO DEL 2011

(Expresados en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS	Saldo NEC	Ajustes	Reclasificac	Saldo NIIF
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	24			24
Inversiones Temporales	0.06	-0.06		0
Cuentas por Cobrar Comerciales	140	-67		73
Inventarios	757			757
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	335	-136		199
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.256			1.053
Propiedad, Planta y Equipo	67			67
Otros Activos	2	-2		0
Total Activo no Corriente	69			67
TOTAL ACTIVO	1.325	-206		1.119
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Cuentas por Pagar Comerciales	332			332
Otras Obligaciones Corrientes	37			37
Otras Cuentas por Pagar	91			91
Anticipos de Clientes	773	-349		424
Total Pasivo Corriente	1.233			884
Jubilación Patronal y Desahucio		75		75
Total Pasivo no Corriente				75
TOTAL PASIVO	1233			959
PATRIMONIO				
Capital	6		4	10
Aportes Futura Capitalización	30		-4	26
Reservas	2			2
Resultados Acumulados	54			54
Resultados Acumulados Adopción NIIF por primera vez		68		68
Total Patrimonio	92			160
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.325	-206		1.119

3.5 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero del 2011

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 1 DE ENERO DEL 2011

	2010
	32.273,26
AJUSTES POR APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA	
	(62,90)
Patentes y Marcas	(1.936,00)
	203.719,65
Cuentas por Cobrar	(203.719,65)
	(51.900,46)
Desahucio	(23.454,58)
	105.009,61

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

a) Con efectos patrimoniales

Baja de la cuenta Inversiones.- Según la sección 2, FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA., aplico el reconocimiento adecuado de activos y pasivos, dando de baja la cuenta inversiones, por no tener el sustento legal de esta cuenta, en definitiva no se encontró físicamente el documento o acción que justifique la inversión de \$ 62,90.

Reconocimiento de un deterioro en cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar medidas al costo amortizado; deben ser evaluadas por deterioro a cada fecha de presentación de los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía determinó un conjunto de cuentas que las considera incobrables, con lo cual su importe recuperable es nulo. El efecto de reconocer el efecto del deterioro fue una disminución en los saldos de cuentas por cobrar por US\$ 203.719.65.

Baja en cuentas de un Pasivo Financiero.- La compañía tenía registrado en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2010, la cuenta anticipo de clientes, que según el análisis de antigüedad de la cuenta, esta se presenta desde el año 2005, que corresponde a anticipos entregados por clientes para realizar la fabricación de muebles y que en el transcurso de los años algunas obras no se concluyeron, en algunos casos y en otros simplemente los clientes no regresaron, o las obras se paralizaron. Bajo estos parámetros se aplicó la sección 11.36, dándole de baja a la anticipo de clientes, incrementando la cuenta patrimonial Resultados Acumulados por adopción primera vez de la NIIF. La sección 11.36 indica que una entidad solo dará de baja en cuentas un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) cuando se haya extinguido—esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. En el caso de la compañía, la obligación ha expirado por encontrarse registrado por más de cinco años en libros. El efecto de esta baja, es un disminución en los saldos de anticipo de clientes por un valor de \$ 438.780,14.

Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados. La Compañía eligió como política contable posterior el método de la banda de fluctuación para el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación patronal. Al 1 de enero del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por jubilación patronal por \$ 51.340,46 y una disminución en resultados acumulados por Adopción por Primera vez de la NIIF en el mencionado importe. Así como en la obligación por desahucio por un valor de \$ 23.454,58, disminuyendo a la cuenta antes mencionada y por el valor indicado en esta cuenta.

Baja de la cuenta Patentes y Marcas e Instalaciones.- La sección 2 nos indica que se debe realizar un reconocimiento adecuado de activos y pasivos, por lo que la empresa analizó que la cuenta marcas, patentes e instalaciones se den de baja por no cumplir con las condiciones de activo, ya que no tienen ningún sustento legal para tenerlo registrado en los balances.

NOTA 4.- Efectivo y equivalentes de Efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo y equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras entidades financieras, sección 7 p. 48, y está conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	Año 2012	Año 2011	Año 2010
CAJA	2.938.68	2.938.68	6.637.45
Caja Chica	435.21	435.21	435.21
Cheques Posfechados	1.447.03	1.447.03	4.079.49
Vouchers	1.056.44	1.056.44	2.122.75
BANCOS	1.975.10	784.85	17.589.14
Banco Pichincha	-	-	17.482.77
Produbanco Cuenta Corriente	1.186.80	216.37	-
Banco Rumiñahui	501.74	510.04	47.93
Mutualista Pichincha	228.12	58.44	58.44
Banco Pichincha Ahorros	58.44	-	-
SUMAN	4.913.78	3.723.53	24.226.59

NOTA 5.- Activos Financieros

Este rubro agrupa a cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad. Para la empresa, que es una PYMES, está conformada por los saldos comerciales y otras cuentas por cobrar, sección 11.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Documentos y Cuentas Por Cobrar	296.937.37	163.783.55	76.352.38
Otras Cuentas Por Cobrar Relacionadas	220.003.61	45.463.69	33.453.96
Cuentas Por Cobrar Anticipo Empleados	-	2.483.88	3.775.09
Otras Cuentas Por Cobrar	- 3.332.82	- 5.816.70	- 3.492.92
SUMAN	513.608.16	205.914.42	110.088.51

NOTA 6.- Inventarios

Inventarios son activos: a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el menor, sección 13 pág. 1, 18, 19.

Se conforma de la siguiente manera:

CUENTAS	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Inventario Materia Prima	-	-	59.747.13
Inv. Productos En Proceso	-	-	446.046.16
Inventario de Producto Terminado	477.418.37	638.893.07	240.178.70
Importaciones En Transito	-	17.268.22	-
INVENTARIO REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	12.927.45	12.927.45	11.320.25
Inventario Suministros De Oficina	669.90	669.90	669.90
Inventario Elementos De Decoración	1.707.20	1.707.20	100.00
Inventario Equipo De Seguridad	398.96	398.96	398.96
Inventario Accesorios	4.890.29	4.890.29	4.890.29
Inventario Herramientas	5.170.76	5.170.76	5.170.76
Inventario Extintores	90.34	90.34	90.34
SUMAN	490.345.82	669.088.74	757.292.24

NOTA 7.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Corresponde a los anticipos entregados a proveedores que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico. El detalle es el siguiente:

CUENTAS	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Proveedor Molina Luis	15.967.71	24.060.66	-
Proveedor Palmar	193.14	-	-
Proveedor Espín Mf	332.03	-	-
Proveedor Tipantuña	3.868.13	-	-
Proveedor Edimca	53.425.95	-	-
Proveedor Álvarez Barba	333.43	-	-
Proveedor Global Factory	901.78	-	-
Proveedor Instalmuebles	35.772.84	33.767.93	18.898.53
Proveedor Trama	500.00	-	-
Proveedor David Manangón	12.843.50	-	-
Proveedor Flores Jorge	1.000.00	-	-
Proveedor Las Violetas	223.75	-	-
Proveedor Acsuin	247.73	-	-
Proveedor Conelsa	75.35	-	-
Proveedor Hidalgo José	1.867.22	-	-
Proveedor Decofer	472.61	-	-
Proveedor Guañuña Jorge	141.83	-	-
Proveedor Jorge Guañuña	2.918.82	-	-
Proveedor Vicente Calle	200.00	-	-
Anticipo Servicios Básicos	3.379.10	-	-
Proveedor Soluciones	534.34	-	-
Proveedor Centromuebles	6.627.98	-	-

Anticipos Proveedores Varios	42.563.14	46.251.32	117.872.10
Milton Herrera	1.261.47	232.00	-
Molina Héctor	2.380.00	-	-
Anticipo Construcciones	-	-	-
Maestro Guachamán	1.150.00	1.150.00	-
Proveedor Villacís Héctor	1.340.57	-	888.49
Proveedor Seguros	3.219.67	-	-
Proveedor Llumiquinga Ces	83.49	-	-
SUMAN	193.825.58	105.461.91	137.659.12

NOTA 8.- Activo por Impuestos Corrientes

Corresponde a los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara, sección 29.2

CUENTAS	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Crédito Tributario A Favor De La Empresa (IVA)	3.344.68	5.636.95	122.75
Crédito Tributario A Favor De La Empresa (IR)	16.780.42	14.848.94	19.890.86
SUMAN	40.125.10	20.485.89	20.013.61

NOTA 9.- Otros Activos Corrientes

En esta cuenta se registra los valores correspondientes a garantías entregadas; el detalle al 31 de diciembre es el siguiente:

CUENTAS	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Garantía Arriendo Oficina	2.600.00	2.600.00	2.600.00
Roma IUC	-	-	590.81
Mutualista Pichincha Garantía	-	-	285.86
SUMAN	2.600.00	2.600.00	3.476.67

Nota 10.- Propiedad Planta y Equipo

Incluye los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, que van a ser utilizados por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos, sección 17, pág. 8, 15.

Está conformada por los siguientes rubros:

CUENTAS	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Muebles y Enseres	45.804.24	45.804.24	42.960.99
Maquinaria y Equipos	75.932.83	75.932.83	75.932.83
Equipo De Computación	1.460.48	-	-
Vehículos	66.063.41	66.063.41	17.819.07
Sistemas Informáticos	1.350.00	1.350.00	1.350.00
(-) Depreciaciones Acumuladas	- 74.380.24	- 74.316.62	- 71.568.38
SUMAN	116.230.72	114.833.86	66.494.51

NOTA 11.- Otros activos no corrientes

Corresponde al valor realizado por adecuaciones realizadas en las instalaciones de las bodegas de Tabacundo.

CUENTAS	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Marcas y Patentes			
Instalaciones y Adecuaciones	107.639.87	107.639.87	-
SUMAN	107.639.87	107.639.87	-

NOTA 12.- Cuentas y Documentos por Pagar

Corresponde a obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros.

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Proveedores Locales	67.833.92	17.644.88	331.798.48
Documentos Por Pagar	300.950.67	353.463.49	-
SUMAN	368.784.59	371.108.37	3 31.798.48

NOTA 13.- Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente,

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Obligaciones con Instituciones Financ	-	40.834.80	-
Préstamo GMAC	11.761.73		
	11.761.73	40.834.80	-

NOTA 14.- Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle es el siguiente:

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Retenciones en la Fuente	27.037.08		1.694.42
Impuesto al Valor Agregado	85.300.33	2.415.82	32.594.63
Con el IESS	3.834.39	3.198.14	2.780.11
Por Sueldos Beneficios de Ley	7.876.58		
Participación Trabajadores	6.871.64	2.772.98	
SUMAN	130.920.02	48.386.94	37.069.16

NOTA 15.- Cuentas por Pagar Relacionadas

Corresponde a obligaciones con partes relacionadas que no provienen de operaciones comerciales.

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Préstamos Relacionados	111.443.48	5.74	- 119.74
Otras Cuentas Por Pagar	107.949.68		91.026.65
SUMAN	219.393.16	5.74	90.906.91

NOTA 16.- Anticipo de Clientes

En esta cuenta se registra los anticipos recibidos de clientes, que se devengarán durante el siguiente año el detalle es el siguiente:

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
COTAISACA	400.00		
Equiguren	417.60		
Pancho Paul	195.00		
Japa Franklin	90.00		
Vivero Caro	1.115.00		
Mejía Richard	300.00		
Joyce Kelly	398.00		
Torre Boula	16.046.01		
Clientes Años Anteriores	276.578.90	537.451.32	424.191.85
Clientes Varios	4.006.07		
CATALINA I Y II	54.847.20		
Tapia Leoni	1.593.00		
Plaza Almein	10.828.06		
Vertice	1.431.80		

Clinica Del	5.689.71		
Fideicomiso	7.267.82		
Asociado U	9.354.36		
Fideicomiso	554.39		
Alonso Tama	12.242.41		
Fideicomiso Mirag	8.474.16		
SUMAN	411.829.49	537.451.32	424.191.85

NOTA 17.- Obligaciones con Instituciones Financieras No corrientes

Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras,

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Préstamo Banco Pacífico	53.236.88	-	-

NOTA 18.- Provisión Beneficios a Empleados

En esta cuenta se registra el cálculo actuarial realizado por provisiones por beneficios a empleados de la compañía.

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Jubilación Patronal	67.805.96	51.340.46	51.340.46
Provisión por Desahucio	31.094.04	23.454.58	23.454.58
SUMAN	98.900.00	74.795.04	74.795.04

NOTA 19.- Capital Suscrito o Pagado

El capital Forma Industria de Muebles Formadel Cía. Ltda.se encuentra conformado de la siguiente manera:

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
De la Paz Calisto Francisco José	9.970.00	9.970.00	9.970.00
De la Paz Calixto Mercedes Verónica	10.00	10.00	10.00
Molina Toromoreno Héctor Eduardo	10.00	10.00	10.00
Moya Mejía Raúl Eustorgio	10.00	10.00	10.00
SUMAN	10.000.00	10.000.00	10.000.00

NOTA 20.- Aportes de Socios para Futura Capitalización

En esta cuenta se registran los aportes efectuados por socios para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Aportes De Socios o Accionistas	25.922.01	30.098.71	30.098.71

NOTA 21.- Reservas

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de los socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Reserva Legal	295.50	295.50	194.26
Reserva Estatutaria	1.545.18	1.545.18	1.545.18
SUMAN	1.840.68	1.840.68	1.739.44

NOTA 22.- Resultados Acumulados por Adopción NIIF por primera vez.

Registra los ajustes de primera adopción de las NIIF, en lo concerniente a la cuentas de provisiones de beneficio a los empleados.

El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco cancelar la parte insoluta del capital suscrito, pudiendo ser objeto de capitalización en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere.

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Resultados Acumulados. Por Adopción de las NIIF por Primera Vez	68.266.55	0	0

NOTA 23.- Ganancias Acumuladas

Constituye las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Ganancias Acumuladas	51.136.59	49.213.11	46.052.63

NOTA 24.- Ingreso de Actividades Ordinarias

Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes, y de servicios que de acuerdo a la norma deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros.

CUENTA	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Venta de Bienes y Servicios	1.727.663.73	1.043.609.87	819.873.39

NOTA 25.- Costo de Ventas y Producción

Comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

MANO DE OBRA DIRECTA: Comprende el costo de sueldos y beneficios por los operarios que contribuyen al proceso productivo.

OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION: Comprende todos aquellos costos que no se relacionan directamente con la manufactura, pero contribuyen y forman parte del costo de producción.

CUENTA	Año 2012	Año 2011
(+) Inventario Inicial de Materia Prima	52.557.76	59.747.13
(+) Compras Netas Locales de Materia Prima	1.039.529.00	455.878.38
(-) Inventario Final de Materia Prima	-41.768.43	-52.557.76
(+) Inventario Inicial de Productos En Proceso	323.798.67	446.046.16
(-) Inventario Final de Productos En Proceso	-118.154.34	-323.798.67
(+) Inventario Inicial Productos Terminados	262.536.64	240.178.70
(-) Inventario Final de Productos Terminados	-287.495.60	-262.536.64
(+) Mano de Obra Directa	158.487.31	102.783.72
(+) Otros Costos Indirectos de Fabricación	138.651.74	190.945.06
Costo de Ventas y Producción	1.528.142.75	856.686.08

NOTA 26.- Gastos de Venta

Al 31 de diciembre se presenta el siguiente detalle:

CUENTA	Año 2012	Año 2011
Mantenimiento y Reparaciones	3.436.22	871.72
Promoción y Publicidad	6.390.54	10.451.19
Transporte	5.387.62	1.147.00
Gastos de Gestión	8.559.30	0
Gastos de Viaje	1.814.43	0
Otros Gastos de Venta	0	467.48
SUMAN	25.588.11	12.937.39

NOTA 27.- Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre se presenta el siguiente detalle

CUENTA	Año 2012	Año 2011
Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	37.571.53	55.445.55
Aportes a la Seguridad Social	4.434.82	9.960.22
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	6.250.04	15.625.74
Gasto Planes de Beneficios Empleados	6.026.23	
Honorarios, Comisiones y Dietas	7.260.94	9.396.40
Remuneraciones a Otros Trabajadores Autónomos		186.71
Mantenimiento y Reparaciones	0	4.585.58
Seguros y Reaseguros	5.620.15	8.104.47
Transporte	0	4.395.25
Gastos De Gestión	1.788.76	3.716.92
Gastos De Viaje		1.968.28
Servicios Básicos	2.190.01	3.224.62
Impuestos Contribuciones Y Otros	1.008.42	2.404.69
Provisión Cuentas Incobrables		2.323.78
Otros Gastos Administrativos	48505.54	24.880.67
Depreciaciones	63.62	
SUMAN	120.720.06	146.218.88

NOTA 28.- Gastos Financieros

Al 31 de diciembre se presenta el siguiente detalle:

CUENTA	Año 2012	Año 2011
Intereses	5.659.15	7.873.56
Comisiones	3.156.49	1.814.40
SUMAN	8.815.64	9.687.96

NOTA 28 Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2012, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2012, se realizó la siguiente conciliación tributaria:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	
	2.735,97
15% Participación Trabajadores (a)	
	15.400,00
Gasto Impuesto a la Renta Corriente 23%	3.565,88

- (a) Conforme leyes laborales la Compañía provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.
- (b) Conforme normativa tributaria vigente y en aplicación a lo establecido en el artículo 41 de la LORTI, 76 y 79 del Reglamento de Aplicación de la LORTI, la empresa ha procedido a reconocer como Impuesto Mínimo al Servicio de Rentas Internas el valor de USD 9.578,47 que corresponde al anticipo de impuesto a la renta calculado por la Compañía en el ejercicio 2011 y que se ha liquidado en comparación al impuesto a la renta causado en el año 2012.

NOTAS ADICIONALES

FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CIA. LTDA., a la fecha de cierre de la auditoría no cancelaba los valores adeudados al Servicios de Rentas Internas.

ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca

desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

Establece la rebaja de 10 puntos del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

Exonera del anticipo del impuesto a la renta durante los periodos fiscales en los que no reciban ingresos gravados, proyectos productivos agrícolas de agroforestería y de silvicultura de especies forestales, con etapa de crecimiento superior a un año.

La fórmula del anticipo cambiará para comercializadoras y distribuidoras de combustible en el sector automotor, el coeficiente correspondiente al total de ingresos gravables a efecto de impuesto a la renta será reemplazado por el cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total del margen de comercialización correspondiente.

Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que correspondan a la adquisición de maquinarias, equipos, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia, a **mecanismos de generación de energía de fuente renovable (solar, eólica o similares)** o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva, y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por la autoridad ambiental competente.

Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abierta por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; y que no se encuentren en paraísos fiscales son deducibles y no se sujetan a retención en la fuente.

Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.

Hasta el año 2013, no estarán sujetos a retención del Impuesto a la Renta, los pagos al exterior realizados por empresas públicas, por concepto de prestación de servicios necesarios, dentro de sectores estratégicos, para la ejecución de obras prioritarias.

Están exonerados del IR los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

Las sociedades que transfieran de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir el pago de su impuesto a la renta y su anticipo, hasta por cinco ejercicios fiscales con el correspondiente pago de intereses, siempre que tales acciones se mantengan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la renta en el mes siguiente.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del presente informe 15 de Julio de 2013, en opinión de la Administración de "FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CÍA.LTDA" no se han producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la empresa.