

## **FORMA INDUSTRIA DE MUEBLES FORMADEL CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y del 2014**

(Expresadas en dólares estadounidenses)

---

#### **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.". **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 social cuantificado en \$ 10.000,00 dólares.

#### **ESTATUTOS:**

**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 Políticas Contables más significativas**

**2.1 Base de presentación de los estados financieros** 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 10 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.

**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.

**2.4. Período Contable** Los estados financieros cubren el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del año 2013.

**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 Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**2.6. Compensación de saldos y transacciones** 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** 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** El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos en caja, saldos bancarios, y depósitos a plazo, cuya 11 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. 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** 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:

<b>ACTIVO</b>	<b>AÑOS DE VIDA UTIL ESTIMADO</b>
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** 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** 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 2013, es del 22%. El pasivo por impuesto diferido se reconoce por el importe del impuesto a la renta por pagar en períodos futuros relacionados con diferencias temporarias imposables.

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. 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** 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. 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. 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.- 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: depósitos bancarios a la vista y de otras entidades financieras, y está conformado de la siguiente manera:

	2015	2015
Caja chica	-	-
Bancos locales	67.641,35	35.920,29
Caja general	-	-
Total	<u>67.641,35</u>	<u>35.920,29</u>

**NOTA 4.- 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.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente manera:

	2015	2015
Clientes nacionales	479.923,94	249.272,31
Otras cuentas por cobrar	91.628,37	8.404,22
Otras	-	2.814,04
(-) Provisión para cuentas incobrables	(3.332,82)	(3.332,82)
Total	<u>568.219,49</u>	<u>257.157,75</u>

#### **NOTA 5.- 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, Se conforma de la siguiente manera:

	2015	2015
Mercadería en tránsito	117.694,71	-
Materia Prima	40.589,37	158.284,08
Productos en proceso	200.181,12	200.181,12
Terminados	196.391,23	324.391,23
Herramientas	5.170,76	5.170,76
Total	<u>560.027,19</u>	<u>688.027,19</u>

**NOTA 6.- 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

	2015	2015
Impuesto al valor agregado	29.206,57	22.219,50
Impuesto a la renta	37.790,40	41.756,53
Total	<u>66.996,97</u>	<u>63.976,03</u>

**NOTA 7.- 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, Está conformada por los siguientes rubros:

	2015	2015
Instalaciones	-	-
Maquinaria, equipo	76.727,47	76.727,47
Muebles, enseres y equipos	45.804,24	45.804,24
Equipos de computación y software	5.906,01	3.256,01
Vehiculos	<u>110.706,27</u>	<u>66.063,41</u>
	<u>239.143,99</u>	<u>191.851,13</u>
Menos Depreciación Acumulada	<u>(101.968,91)</u>	<u>(74.380,24)</u>
Total	<u>137.175,08</u>	<u>117.470,89</u>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	20 15	2015
Costo histórico al inicio del año	117.470,89	117.470,89
(+) Adiciones	47.292,86	-
(-) Retiros	-	-
Costo al cierre del año	164.763,75	117.470,89
(-) Depreciación	(27.588,67)	-
	<u>137.175,08</u>	<u>117.470,89</u>

**NOTA 8.- Cuentas por Pagar.-** Corresponde a obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros y sobregiro bancario.

	20 15	2014
Proveedores	182.012,24	150.851,04
Otras	2.215,49	-
Otras cuentas por pagar	441.319,14	194.047,41
Total	<u>625.546,87</u>	<u>344.898,45</u>

**NOTA 9.- Obligaciones Bancarias.-** Corresponde a obligaciones provenientes exclusivamente de préstamos con instituciones financieras que fueron cubiertas en el año 2015.

**NOTA 10.- Otros Pasivos Financieros.-** Al 31 de diciembre esta cuenta se conforma por las obligaciones por préstamos obtenidos de parte de los accionistas de la compañía.

**NOTA 11.- Pasivo a largo plazo-** Corresponde a obligaciones contraídas con ECLOF, que al 31 de diciembre del 2015, registra un saldo de \$ 194.891,55.

## **NOTA 12.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**Capital Social** - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 801.981 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 801.981 participaciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

**Reserva de Capital** - Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

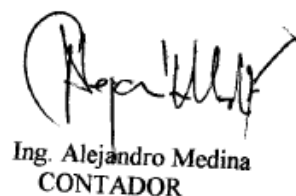


**Resultados Acumulados** - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

**Impuesto a la renta** - Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2015.



Lcdo. José De la Paz  
GERENTE



Ing. Alejandro Medina  
CONTADOR