

**Formica y Madera
Foresman Cia.Ltda**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y
cifras comparativas 2016

Con informe de los auditores independientes



Índice

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
Formica y Madera Foresman Cía. Ltda.:

Quito, Abril 20 de 2018

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Formica y Madera Foresman Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, se incluyen con fines comparativos, ya que la compañía no estaba obligada a someter sus estados financieros a un examen de auditoría externa en los períodos anteriores.

En nuestra opinión, **excepto por los efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada"**, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Formica y Madera Foresman Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión Calificada

No presenciáramos el conteo físico de las existencias de inventario al cierre de ejercicio efectuado por la compañía, cuyo valor en libros asciende a USD \$ 425,773. En consecuencia, a lo comentado, no fue factible determinar los posibles efectos que estos tuvieran sobre los estados financieros adjuntos de haber estado presentes en la toma física.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Formica y Madera Foresman Cía. Ltda., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

QUITO

Av. Pío Eche N39-54 y José Urton
Edif. MCKA BUSINESS CENTER OF 208
T: (593 2) 32 37 582 / 32 37 589
E: info@auditoo.com.ec

GUAYAQUIL

Puerto Santa Ana - Ciudad de Río
Edif. TITAN POINT PISO 20 OF 2011
T: (593-4) 45 41 448



por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión **calificada** de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Farmica y Medora Foresman Cia. Ltda., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerla, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tendremos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

(AS3), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtendremos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Auditool

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 1060



Fabricio Ochoa C.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 30527

FORMICA Y MADEIRA FORESMAN CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017
y cifras comparativas 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	6	16,577	17,670
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	121,804	159,817
Otros cuentas por cobrar no relacionados	8	123,760	157,294
Activos por impuestos corrientes	16	14,540	33,008
Inventarios	9	435,773	239,782
Gastos pagados por anticipación	10	14,552	5,855
Total activos corrientes		712,411	623,677
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	11	263,732	253,930
Total activos no corrientes		263,732	253,930
Total activos		976,143	917,557
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	12	202,647	191,451
Otros cuentas por pagar no relacionados	13	285,173	337,863
Obligaciones con instituciones financieras	14	30,551	16,501
Pasivos por impuestos corrientes	16	6,598	35,000
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	15	2,489	16,141
Total pasivos corrientes		527,458	597,060
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	12	191,723	26,716
Otros cuentas por pagar no relacionados	13	22,858	11,676
Otros cuentas por pagar relacionadas	17	79,838	73,370
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	15	98,813	65,247
Total pasivo no corriente		393,232	177,010
Total pasivos		920,690	774,070
Patrimonio:			
Capital social	19	50,000	50,000
Reservas	20	39,067	39,067
Resultados acumulados	21	37,402	61,495
Total patrimonio neto		126,469	150,562
Total patrimonio neto y pasivos		976,143	917,557


 Sr. Juan Bautista Vásquez Evidencia
 Gerente General


 Sr. Joffre Araya
 Contador General

FORMICA Y MADERA FORESMAN CIA.LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 Por el periodo entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017
 y cifras comparativas 2016
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes	23	837,568	1,188,926
Costos de producción y ventas e Costo de ventas	24	(637,552)	(509,645)
Ganancia bruta		200,016	379,281
Costos de administración	25	(174,544)	(198,117)
Costos de venta	26	(38,251)	(101,059)
Costos financieros	27	(7,298)	(5,504)
Otros ingresos	28	42,974	8,012
Otros gastos	28	(42,974)	-
Participación e Inhabidores	14	-	(11,762)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto e las ganancias		(22,096,24)	66,651
Costo por impuesto a las ganancias corriente	28	-	(15,380)
Exento de impuestos diferido		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones continuadas		(22,096)	51,271
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones discontinuas		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(22,096)	51,271
Resultado Integral total del año		(22,096)	51,271


 Sr. Juan Francisco Valenzuela Rivas
 Gerente General


 Sr. Jaime Araya
 Contador General

FORMICA Y MADERA FORESMAN CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y cifras comparativas 2016
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Balance				Resultados acumulados	
	Capital social	Reserva legal	Utilidades (Perdidas) acumuladas	Utilidades (Perdidas) netas del ejercicio	Utilidades (Perdidas) netas del patrimonio	Saldo
	50,000	25,452	13,537	39,448		937,612
20	-	5,452	1,704	(5,452)		11,704
17	-	-	(160,000)	-		(160,000)
21	-	-	24,976	(24,976)		-
23	-	-	-	51,271		51,271
	50,000	29,087	10,237	51,271		146,585
20	-	-	5,271	(5,271)		-
21	-	-	-	(22,876)		(22,876)
	50,000	29,087	61,490	(22,876)		118,492

Saldo al 31 de diciembre de 2016

Provisionado o recibidos
 Pago de dividendos
 Transferencia a patrimonio (perdidas) acumuladas
 Resultado integral total del año

Saldo al 31 de diciembre de 2017

Transferencia a patrimonio (perdidas) acumuladas
 Resultado integral total del año

Saldo al 31 de diciembre de 2017


 Carlos Gonzalez
 Gerente General


 Sergio Arango
 Gerente General

FORMICA Y MADERA FORESMAN CIA.LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y cifras comparativas 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7,8	1.077.679
Efectivo pagado a proveedores y empleados	12,13,15,16,17	(1.020.910)
Impuesto a las ganancias pagado	18	(18.681)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>38.088</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	11	(57.048)
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos	11	(23.692)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		<u>(80.738)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto recibido por préstamos de socios	17	33.354
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>33.354</u>
(Disminución) neto de efectivo		(9.294)
Efectivo al inicio del año	6	27.370
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>18.577</u>


Sr. Juan Francisco Estroza Rivadeneira
Gerente General


Sr. Ivette Araya
Contador General

FORMICA Y MADERA FORESMAN CIA.LTDA.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y cifras comparativas 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Resultado integral total del año		(22,396)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	11	39,383
Otras provisiones		16,440
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	7,8	49,278
Disminución en activos por impuestos corrientes	18	8,448
(Aumento) en inventarios	9	(129,401)
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	12,13,17	135,755
(Disminución) en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	15,15	(31,415)
(Disminución) en otros pasivos corrientes		(28,525)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>38,088</u>


 Sr. Juan Francisco Vasconez Rivas
 Gerente General


 Sr. Joffre Arojo
 Contador General