



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como un resumen de las políticas contables significativas y sus notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, no estaban sujetos a la obligatoriedad de contar con el examen de auditoría externa, puesto que, el monto de los activos del ejercicio inmediato anterior no superó la base mínima exigida. Únicamente para propósitos de información comparativa, los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 adjuntos incluyen los ajustes efectuados en la convergencia a NIIF que fueron registrados en enero 1 del 2012. (Ver nota 14)

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por representaciones erróneas de carácter significativo, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.****Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros del año 2012 mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías del Ecuador, y el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Énfasis

5. Tal como se menciona en la Nota 2, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-ICLCPAIFRS-G.11.010 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de Octubre del 2011, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), para la preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2012, de todas aquellas entidades que cumplieren con las condiciones para calificar como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Según esta obligación, la Compañía **MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.** aplicó la convergencia a NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA.

SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V

Giovanny Regalado Vargas

Socio

Registro CPA. No. 27.102

Teresa Lozano Zamora

Teresa Lozano Zamora

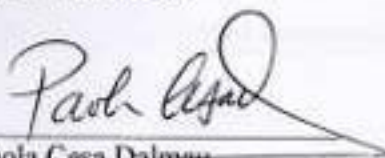
Gerente de Auditoría

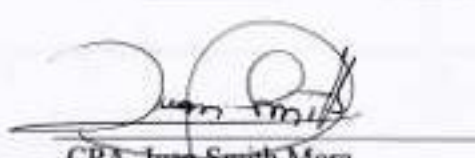
Registro CPA. No. 28.307

Guayaquil, junio 17 del 2013

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	13.312	9.562
Cuentas y documentos por cobrar	5	1.109.461	725.399
Inventario	6	577.494	669.363
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.700.267	1.404.324
Propiedades, planta y equipo	7	851.010	383.990
TOTAL ACTIVOS		2.551.277	1.788.314
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		23.214	0
Obligaciones financieras	8	273.084	32.734
Cuentas y documentos por pagar	9	337.678	349.433
Beneficios acumulados por pagar	10	90.289	17.722
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		724.265	399.889
Pasivo a largo plazo	11	1.328.381	1.430.084
TOTAL PASIVOS		2.052.646	1.829.973
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	12	6.000	6.000
Aportes para futuras capitalizaciones	3	40.000	0
Reserva legal	3	28.744	18.240
Resultados acumulados			
Resultados acumulado-Superávit por revaluación	3	549.982	0
Resultados acumulados por Adopción de NIIF	3 y 14	(10.878)	(10.878)
Resultados acumulados	13	(115.217)	(55.021)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		498.631	(41.659)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.551.277	1.788.314


 Paola Cesa Dalmazo
 Gerente General


 CPA Juan Smith Mora
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		2.892.112	2.616.047
Costo de Ventas		(984.177)	(1.498.645)
UTILIDAD BRUTA		<u>1.907.935</u>	<u>1.117.402</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos		1.483.035	1.057.635
Gastos de ventas		29.733	58.235
Gasto de depreciación		85.341	35.617
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		<u>1.598.109</u>	<u>1.151.487</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN		309.826	(34.085)
OTROS INGRESOS Y GASTOS:			
Otros ingresos		11.151	37.643
Otros egresos		(260.937)	(2.675)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	15	60.040	883
Participación a trabajadores	15	(9.006)	(132)
Impuesto a la renta	15	(20.136)	(180)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	15	<u>30.898</u>	<u>571</u>


 Paola Cesa Dalmau
 Gerente General


 CPA. Juan Smith Mora
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	Capital Social	Aporte para futura Capitaliz.	Reserva Legal	Resultados Acumulados Superávit por revaluación (U\$ dólares)	Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo a diciembre 31, 2010	6.000	0	28.744	0	(10.878)	131.111	154.977
Ajustes en cuentas patrimoniales			(10.504)			(186.703)	(197.207)
Utilidad del ejercicio, 2011	0	0	0	0	0	571	571
Saldo a diciembre 31, 2011	6.000	0	18.240	0	(10.878)	55.021	(41.659)
Superávit por revaluación				549.982			549.982
Ajustes en cuentas patrimoniales			10.504			(91.094)	(80.590)
Aporte para futura capitaliz.		40.000					40.000
Utilidad del ejercicio, 2012	0	0	0	0	0	30.898	30.898
Saldo a diciembre 31, 2012	6.000	40.000	28.744	549.982	(10.878)	(115.217)	498.631

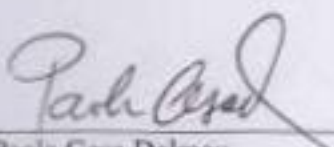

Paola Cesa Dalmiau
 Gerente General


CPA Juan Smith Mora
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes y compañías relacionadas	3.333.253	2.195.677
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.450.294)	(2.975.551)
Otros ingresos	11.151	37.643
Otros egresos	(260.937)	(2.675)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>633.173</u>	<u>(744.906)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Recuperación por siniestro en propiedades	100.000	0
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(243.612)	0
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(143.612)</u>	<u>0</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en sobregiro bancario	23.214	0
Aumento en aporte para futura capitalización	40.000	0
Aumento (Disminución) de obligaciones financieras	240.350	(182.601)
Aumento (Disminución) en préstamos accionistas	(789.375)	937.069
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(485.811)</u>	<u>754.468</u>
 Aumento de fondos	 3.750	 9.562
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>9.562</u>	<u>0</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>13.312</u>	<u>9.562</u>

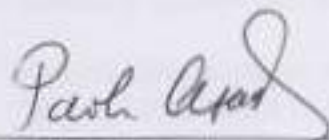

 Paola Cesa Dalmau
 Gerente General


 CPA Juan Smith Mora
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	30.898	571
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciaciones	85.341	35.617
Participación de empleados	9.006	132
Impuesto a la renta	20.136	180
Pérdida por siniestro	227.548	0
Diferencia en pérdida en Propiedades, Planta y Equipo	<u>13.685</u>	<u>0</u>
	386.614	36.500
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(384.062)	(471.897)
Disminución (Aumento) en inventario	91.869	(587.589)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(131.891)	224.451
Aumento en beneficios acumulados por pagar	63.561	16.895
Aumento en anticipo de clientes	687.672	233.941
Ajuste en cuentas patrimoniales	<u>(80.590)</u>	<u>(197.207)</u>
	<u>246.559</u>	<u>(781.406)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	633.173	(744.906)



Paola Cesa Dalmau
Gerente General



CPA. Juan Smith Mora
Contador General

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

1 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A. - (La Compañía) fue constituida el 15 de mayo del 2000, en Guayaquil – Ecuador ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado Ivo Zurita Zambrano e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de junio del 2000; su actividad principal es la fabricación de muebles de madera y hierro, así como la comercialización de todo tipo de accesorios de madera, hierro y antigüedades.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el 90comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2012	4,1%
2011	5,4%
2010	3,3%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, la cual modifica la fecha para la implementación de las NIIF estableciendo un cronograma para su aplicación, así como se determinó la información mínima que deben elaborar las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Complementariamente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 dispuso que para efecto del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

La evaluación de estas condiciones se realizará tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES
(Continuación)

Así mismo, dispuso la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, de todas aquellas personas jurídicas que cumplan con las tres condiciones que la califican como PYMES.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012.

Con el propósito de obtener los primeros estados financieros de forma comparativa bajo NIIF para PYMES, MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A., inició el proceso de adopción conforme la información requerida en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, aplicando el cambio de los procesos contables y los sistemas de información para generar los ajustes contables requeridos tanto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 (año de transición) como para los estados financieros del ejercicio 2012, resultando una disminución neta del activo, pasivo y patrimonio por US\$ 14.789, US\$ 1.960 y US\$ 12.928 respectivamente.

Declaración de cumplimiento.- A partir de enero 1 del 2012, en base a la Resolución No SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre del 2011, la Compañía declara que elabora y presenta estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), contenidas en 35 secciones más el Glosario de Términos que incluyen las definiciones técnicas utilizadas por estas normas.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de medición.- La compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros están preparados sobre la base del costo histórico los cuales se presentan a su valor razonable y disposiciones reglamentarias emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Inventarios.- Los inventarios de mercadería se encuentran valorados al costo específico. El costo no excede el valor de mercado.

Propiedad planta y equipo.- Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Aportes para futura capitalización.- Originados por la conversión de acreencias a favor de los accionistas en aportes para cancelar acciones suscritas de futuros aumentos de capital, los que no ocasionan el pago de interés.

Resultados acumulados provenientes de adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno para el año 2011 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil. Para el año 2012, la tarifa de impuesto a la renta aplicada es del 23%.

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesto como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Caja	13.312	0
Bancos locales	<u>0</u>	<u>9.562</u>
Total	<u>13.312</u>	<u>9.562</u>

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas y documentos por cobrar representan:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Cuentas y documentos por cobrar - clientes	452.165	45.494
Compañías relacionadas	335.669	495.809
Anticipo a Proveedores	44.103	22.554
Préstamos a empleados	56.344	63.641
Cheques postfechados por cobrar	26.220	64.710
Crédito tributario (IR)	47.266	38.786
Crédito tributario (IVA)	12.148	9.769
Otras	<u>150.910</u>	<u>0</u>
Subtotal	1.124.825	740.763
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(15.364)</u>	<u>(15.364)</u>
Total	<u>1.109.461</u>	<u>725.399</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, Clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazos entre 30 y 45 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, cuentas por cobrar a compañías relacionadas no generan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2012, Crédito tributario de Impuesto a la Renta, representa principalmente Crédito tributario de años anteriores por US\$ 34.530, Retenciones en la fuente realizadas en el año por US\$ 12.576 y Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas por US\$ 160.

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2012, Crédito tributario IVA representa principalmente IVA en compra de bienes y servicios por US\$ 11.410 y Retenciones recibidas en ventas por US\$ 738.

Al 31 de diciembre del 2012, Otras cuentas por cobrar representa US\$ 150.910 pendiente de cobro a la compañía aseguradora por el incendio sucedido en agosto del 2012 en las instalaciones de la Compañía.

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se compone de la siguiente forma:

	2012	2011
	(US dólares)	
Materia prima	10.943	130.405
Productos en proceso	108.012	538.958
Suministros y Materiales	25.042	0
Producto terminado	89.638	0
Mercadería en tránsito	343.859	0
Total	<u>577.494</u>	<u>669.363</u>

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2012 y 2011, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al		Saldos al			Ajuste	Saldos al
	31-dic-10	Adiciones	31-dic-11	Adiciones	Reval.	Siniestro	31-dic-12
				(US dólares)			
Edificio e instalaciones	380.000		380.00		549.982	(221.543)	708.439
Muebles y enseres	65.406		65.406	1.474			66.880
Eq. de computación y software	17.386		17.386	2.580			19.966
Vehículos	186.735		186.735	40.958			227.693
Maq., equipo e instalaciones	66.878		66.878	63.277		(19.690)	110.465
Obras en Proceso	0		0	135.323			135.323
Subtotal	716.405		716.405	243.612	549.982	(241.233)	1.268.766
(-) Dep. acumulada	(296.798)	(35.617)	(332.415)	(85.341)			(417.756)
Total	<u>419.607</u>	<u>(35.617)</u>	<u>383.990</u>	<u>158.271</u>	<u>549.982</u>	<u>(241.233)</u>	<u>851.010</u>

Al 31 de diciembre del 2012, se encuentra registrado los ajustes por el incendio ocurrido en las instalaciones de la Compañía en agosto del 2012. Además se procedió a realizar la revalorización de las instalaciones por un perito calificado aumentando el valor en libro de edificio e instalaciones.

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

8 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las obligaciones financieras representan:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
<u>Banco Bolivariano</u>		
Crédito Tarjeta Visa	11.899	12.734
Operación No. 200121	114.385	0
Operación No. 124421	146.800	0
Operación No. 167356	0	20.000
Total	<u>273.084</u>	<u>32.734</u>

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones con el Banco Bolivariano representan principalmente, dos préstamos pagaderos entre marzo 11 y junio 25 del 2013 y generan interés anual del 9,52% y 11,18%.

Mientras que al 31 de diciembre del 2011, las obligaciones financieras representaban un préstamo pagadero en abril 27 del 2012 y generaba interés anual del 11,82%.

9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Proveedores Locales	50.959	47.654
Compañías Relacionadas	109.636	235.032
Obligaciones Fiscales	54.912	63.866
IESS por Pagar	22.133	2.881
Otras Cuentas por pagar	100.038	0
Total	<u>337.678</u>	<u>349.433</u>

Las cuentas por pagar proveedores incluyen facturas por pagar por la adquisición de materias primas y adquisición de bienes y servicios, con plazos de hasta 60 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2012, cuentas por pagar a compañías relacionadas no generan interés y no tienen fecha específica de vencimiento y representa principalmente saldos pendientes de pago a Importadora Dimid por US\$65.735.

Al 31 de diciembre del 2012, otras cuentas por pagar corresponde principalmente a valor recibido por Serviseguros por US\$ 100.000, por concepto de capital de trabajo hasta que la compañía de seguros realice correctamente el informe sobre la cuantía que se debía cancelar a la Compañía después del incendio ocurrido en agosto 27 del 2012.

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

10 BENEFICIOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos acumulados por pagar representan:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Décimo tercer sueldo	6.727	1.670
Décimo cuarto sueldo	26.995	8.800
Participación trabajadores	9.006	132
Fondo de reserva	15.731	854
Vacaciones	<u>31.830</u>	<u>6.266</u>
Total	<u>90.289</u>	<u>17.722</u>

11 PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas y documentos por pagar representan:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Préstamos accionistas	402.233	1.191.608
Anticipo de clientes	<u>926.148</u>	<u>238.476</u>
Total	<u>1.328.381</u>	<u>1.430.084</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, cuentas por pagar a largo plazo representa préstamos del accionista la Sra. Mireya Dalmau por US\$ 402.233 y US\$ 1.191.608 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los anticipos de clientes representan valores recibidos como parte de pago a futuras entregas de bienes fabricados por la Empresa.

12 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital de la Compañía está representado por 6.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que totalizan el capital suscrito y pagado, cuyos accionistas son:

	<u>No. de</u> <u>Acciones</u>	<u>US dólares</u>
Dalmau Yépez Mireya Lucrecia	5.999	5.999
Dalmau Yépez Javier Ignacio	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>

13 RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a las utilidades después del pago del 15% de la participación de los trabajadores y del impuesto sobre la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio que no se han distribuido entre los accionistas. El saldo de dicha cuenta, por resolución de Accionistas puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

14 APLICACIÓN NORMAS NIIF POR PRIMERA VEZ

Únicamente para propósitos de información comparativa, se presentan los estados financieros del año 2011 y 2010 que incluyen los ajustes efectuados en la convergencia a NIIF que fueron registrados en enero 1 del 2012, como sigue:

	NEC 31-dic-10	Efecto de la Transición a NIIF	NIIF 31-dic-10
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	0		0
Cuentas y documentos por cobrar	268.291	(14.789)	253.502
Inventario	81.774	0	81.774
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	350.065	(14.789)	335.276
Propiedad planta y equipo	419.607	0	419.607
TOTAL ACTIVOS	769.672	(14.789)	754.883
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	215.335		215.335
Cuentas y documentos por pagar	126.619	(1.818)	124.801
Beneficios acumulados por pagar	5.374	(4.679)	695
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	347.328	(6.497)	340.381
Pasivo a largo plazo	254.539	4.536	259.075
TOTAL PASIVOS	601.867	(1.961)	599.906
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	6.000		6.000
Reserva legal	28.744		28.744
Reserva de capital	21.020	(21.020)	0
Superávit por revaluación	0	0	0
Resultados acumulados por Adopción de NIIF	0	(10.878)	(10.878)
Resultados acumulados	112.041	19.070	131.111
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	167.805	(12.828)	154.977
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	769.672	(14.789)	754.883

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

14 APLICACIÓN NORMAS NIIF POR PRIMERA VEZ (Continuación)

	NEC 31-dic-11	Efecto de la Transición a NIIF	NIIF 31-dic-11
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:		(US dólares)	
Efectivo	9.562		9.562
Cuentas y documentos por cobrar	740.188	(14.789)	725.399
Inventario	669.363	0	669.363
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.419.113	(14.789)	1.404.324
Propiedad planta y equipo	383.990	0	383.990
TOTAL ACTIVOS	1.803.103	(14.789)	1.788.314
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTA			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones Financieras	32.734		32.734
Cuentas y documentos por pagar	351.251	(1.818)	349.433
Beneficios acumulados por pagar	22.401	(4.679)	17.722
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	406.386	(6.497)	399.889
Pasivo a largo plazo	1.425.548	4.536	1.430.084
TOTAL PASIVOS	1.831.934	(1.961)	1.829.973
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	6.000		6.000
Reserva legal	18.240		18.240
Reserva de capital	21.020	(21.020)	0
Superávit por revaluación	0	0	0
Resultados acumulados por Adopción de NIIF	0	(10.878)	(10.878)
Resultados acumulados	(74.091)	19.070	(55.021)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(28.831)	(12.828)	(41.659)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1.803.103	(14.789)	1.788.314

Notas para la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011:

- En el activo se procedió a disminuir el Crédito tributario de (IR) por US\$ 11.341 y de IVA por US\$ 5.567 y se aumentó el valor en libros de Cuentas por Cobrar que no se encontraban registradas por US\$ 2.119.
- En el pasivo se procedió a disminuir las cuentas por pagar al IESS y al SRI por US\$ 1.797 y US\$ 21 respectivamente debido a que las mismas estaban provisionadas por un valor mayor. Se revisaron las provisiones de los beneficios sociales disminuyendo el valor en libros por US\$ 4.679. Se revisó la cuenta de anticipo de clientes estableciendo un aumento por US\$ 4.536.

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

14 APLICACIÓN NORMAS NIIF POR PRIMERA VEZ (Continuación)

- c) En el patrimonio se compensó la reserva de capital con las pérdidas acumuladas por US\$ 21.020 y una variación disminuyendo los resultados acumulados en 1.950.
- d) En relación a todos los ajustes antes mencionados la cuenta Resultados Acumulados por Adopción de NIIF tiene un saldo deudor de US\$ 10.878.

15 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2012 y 2011, fue determinada como sigue:

		2012	2011
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	60.040	883
(-) 15% Participación a trabajadores	(B)	(9.006)	(132)
(-) Otras rentas exentas		(11.151)	
(+) Gastos no deducibles		2.269	
(+) Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos		1.673	0
Base imponible		43.825	751
(-) 23% Impuesto a la renta (24% 2011)	(C)	(10.080)	(180)
(-) Impuesto mínimo	(D)	(20.136)	(0)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-D en el 2012) y (A-B-C en el 2011)		30.898	571

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2012, el anticipo mínimo determinado para este ejercicio, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

A la fecha de este informe (junio 17 del 2013), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

16 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.JCI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se encuentra reveladas en la Nota 5 y 11.

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

16 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
(Continuación)

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 17 del 2013 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2012.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2012 y 2011, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
