

MUEBLES Y DIVERSIDADES MUEDIRSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 15 de mayo del 2000 en la ciudad de Guayaquil como Muebles y Diversidades Muedirsa S.A., con el objeto principal de dedicarse a la compra y venta, importación y exportación, fabricación, elaboración y comercialización de todo tipo de productos de madera de madera, con sus respectivos complementos.

Sus accionistas, con el 99.98% del capital social la Sra. Mireya Lucrecia Dalmau Yopez; y el 0.02% del capital social el Sr. Javier Ignacio Dalmau Yopez, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF's para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF's para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Muebles y Diversidades Muedirsa S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF's para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja chica y efectivo disponible en banco local.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materia prima, productos en proceso y productos terminados, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades, planta y equipos-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades, planta y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio e instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Equipo contra incendios	20

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Activos intangibles-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de los activos intangibles se medirán inicialmente por su costo.

El costo de los activos intangibles comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Método de amortización y vida útil.- El costo de los activos intangibles se amortiza de acuerdo si la vida útil es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La partida de activos intangibles presenta la cuenta de software contables con una vida útil estimada de 3 años.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la

intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF's para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2014	2013
Caja Chica	1,100	1,050
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 000-512927-0	29,675	11,272
	<u>30,775</u>	<u>12,322</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	197,809	670,999
Menos - Provisión para cuentas incobrables	(15,364)	(15,364)
Subtotal	182,445	655,635
Otras cuentas por cobrar:		
Partes relacionadas (1)	157,152	375,448
Empleados	42,492	51,433
Anticipo de proveedores	22,838	100,428
	<u>404,927</u>	<u>1,182,944</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos con partes relacionadas eran los siguientes:

	2014	2013
Importadora Dimid S.A.	19,769	-
Fina Labor Deleitable y Fiable S.A. Filadelfia	815	-
Sakedon S.A.	-	2,185
Scherber S.A.	-	66,924
Scheitel S.A.	-	55,703
Nadiva S.A.	-	59,771
Portec S.A.	-	2,124
Reinis S.A.	-	12
Tidokam S.A.	-	79
Nutric S.A.	-	296
Vargas Andrade Carlos	-	51,997
Cesa Dalmau Giulio	-	991
Cesa Dalmau de Vargas Paola	136,568	135,366
	<u>157,152</u>	<u>375,448</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	2014	2013
Materia prima	54,996	65,273
Productos en proceso	20,708	38,501
Productos terminados	195,451	236,792
	<u>271,155</u>	<u>340,566</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2014	2013
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario	-	27,152
Crédito tributario IR	-	18,995
Anticipo de impuesto a la renta	-	14,997
Total	<u>-</u>	<u>61,144</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	(1)	16,189	55,654
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones		24,634	47,824
Retenciones de impuesto a la renta		5,086	2,123
		<u>45,909</u>	<u>105,601</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2014	2013
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	167,906	130,224
Más (menos)- Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	87,500	122,749
Utilidad gravable	255,406	252,973
Tarifa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	56,189	55,654

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2012	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-2013	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-2014
Edificio e instalaciones	708,439	208,722	917,161	-	917,161
Muebles y enseres	66,880	1,507	68,387	-	68,387
Maquinarias y equipos	110,466	76,530	186,996	42,006	229,002
Equipos de computación	19,967	1,683	21,650	4,597	26,247
Vehículos	227,693	-	227,693	10,000	237,693
Obras en proceso	135,323	(135,323)	-	-	-
Equipo contra incendios	-	103,907	103,907	1,409	105,316
	1,268,768	257,026	1,525,794	58,012	1,583,806
Menos - Depreciación acumulada	(417,758)	(101,050)	(518,808)	(78,719)	(597,527)
	851,010	155,976	1,006,986	(20,707)	986,279

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES:

Los saldos de activos intangibles al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2013	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-2014
Software - sistema contable	-	4,200	4,200
Menos - Amortización acumulada	-	(1,155)	(1,155)
	-	3,045	3,045

NOTA 10. OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2014, la obligación con instituciones financieras consistían en:

	<u>Monto</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Pago de Intereses</u>
Local:				
Banco Bolivariano	<u>52,500</u>	Enero 2015	9.63%	Mensual

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	130,459	114,405
Accionistas	54,706	195,908
Anticipo de clientes	472,224	1,246,000
Tarjeta de crédito	283	7,080
	<u>657,672</u>	<u>1,563,393</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación a trabajadores	29,631	22,981
Beneficios sociales	34,531	45,718
Con el IESS	15,023	32,980
	<u>79,185</u>	<u>101,679</u>

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Compañías relacionadas	<u>142,032</u>	<u>65,735</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fina Labor Deleitable y Fiable S.A. Filadelfia	23,055	-
Importadora Dimid S.A.	118,977	65,735
	<u>142,032</u>	<u>65,735</u>

NOTA 14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	2014	2013
Jubilación patronal	235,810	208,343
Bonificación por desahucio	62,735	62,760
	<u>298,545</u>	<u>271,103</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2014
Tasa de descuento	6.54%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%

NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2014	2013
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	30,775	12,322
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	404,927	1,182,944
Total	<u>435,702</u>	<u>1,195,266</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Obligación con instituciones financieras (Nota 10)	52,500	153,177
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	657,672	1,563,393
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 13)	142,032	65,735
Total	<u>852,204</u>	<u>1,782,305</u>

NOTA 16. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 6,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2014	2013
Pérdidas acumuladas distribuibles	(345,144)	(146,115)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's	(10,878)	(10,878)
Resultado año anterior	74,570	30,898
Ajustes por transacciones en el patrimonio	263,892	(229,927)
Reclasificación a resultados integrales	(263,892)	-
	<u>(281,452)</u>	<u>(356,022)</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF's. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

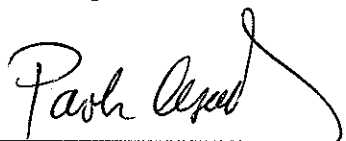
Otros resultados integrales- Durante el año 2014 en esta cuenta se realizó un registro contable que es por el reconocimieto de la obligación por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio por US\$298,545, tal como se lo revela en el estado de cambios en el patrimonio.

NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 17 del 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía con fecha Febrero 21 del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.



Sra. Paola Cesa Dalmau de Vargas
Gerente General