
MUEBLERIA PALITO S.A. "MUELPASA"

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON EL INFORME Y LA OPINION DEL

AUDITOR INDEPENDIENTE

(EN DÓLARES USD. \$)

MUELERIA PALITO S. A. "MUELPASA"

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(EN DÓLARES USD. \$)

	Páginas N°
INDICE	2
Informe del Auditor Independiente	3 – 4
Estado de Situación Financiera ACTIVO	5
Estado de Situación Financiera PASIVO & PATRIMONIO	6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Evolución en el Patrimonio	8
Estado de Flujo de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 – 23

ABREVIATURAS USADAS:

USD. \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera Pymes
NIAAS	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

MUEBLERIA PALITO S.A. "MUELPASA"

1. He auditado los Estados Financieros que se acompañan de **MUEBLERIA PALITO S.A. "MUELPASA"**, los cuales comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, Estado de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en la fecha antes indicada, así como un resumen y resultado de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La Administración y/o Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con las nuevas **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF PYMES)**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea como resultado de fraude ò error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión acerca de estos Estados Financieros basada en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA**, aprobadas para su aplicación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, quién rige estas normas. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del Auditor Independiente, incluyendo la evaluación del riesgo de que los Estados Financieros, contengan representaciones erróneas de importancia relativa, Ya sea como resultado de fraude ò error.

Al efectuar esta evaluación de riesgos, el Auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la Compañía, a 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 entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son las apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración y/o Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia a través de la auditoría realizada y que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de Auditoría.

O P I N I Ó N

- 4 En mi Opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos e importantes, la situación financiera de **MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"**, al **31 de Diciembre de 2014**, su desempeño financieros los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujo de efectivo, por la antes indicadas de acuerdo con **NORMAS DE INTERNACIONALES INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PYMES)**.



CPA. Vicente Roberto Suriaga Sánchez

AUDITOR INDEPENDIENTE

REGISTRO CONTADOR N°23.185

REGISTRO SC - RNAE N° 2-323

Guayaquil, 30 de Abril de 2015

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(En Dólares de E.U.A.)

ACTIVO	NOTAS	AL 31 DICIEMBRE 2013	AL 31 DICIEMBRE 2014
ACTIVO CORRIENTE:		<u>560.241,85</u>	<u>893.025,08</u>
Caja y Bancos	(Nota 3)	55.258,20	91.015,36
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 4)	62.721,98	51.423,82
Crédito Tributario	(Nota 5)	1.151,48	13.330,94
Inventarios	(Nota 6)	441.110,19	737.254,96
ACTIVO FIJO:	(Nota 7)	<u>493.196,39</u>	<u>485.160,36</u>
Propiedad, Planta y Equipos, (PPE) Al Costo		649.662,07	677.153,14
(-) Depreciación Acumulada		<u>-156.465,68</u>	<u>-191.992,78</u>
		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>1.053.438,24</u></u>	<u><u>1.378.185,44</u></u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados de Situación Financiera.



MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
PASIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(En dólares de E.U.A.)

PASIVO	NOTAS	AL 31 DICIEMBRE 2013	AL 31 DICIEMBRE 2014
PASIVO CORRIENTE:		<u>312.408,10</u>	<u>510.085,84</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 8)	45.558,25	336.636,95
Obligaciones por Pagar	(Nota 9)	255.976,33	114.514,65
Pasivos Acumulados por Pagar	(Nota 10)	10.873,52	58.934,24
PASIVO NO CORRIENTE:	(Nota 11)	<u>334.855,23</u>	<u>680.997,03</u>
Cuentas por Pagar Largo Plazo		0,00	270.000,00
Obligaciones por Pagar a Largo Plazo		<u>334.855,23</u>	<u>410.997,03</u>
TOTAL PASIVO		647.263,33	1.191.082,87
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		<u>406.174,91</u>	<u>187.102,57</u>
Capital Social Pagado	(Nota 12)	65.000,00	65.000,00
Aportes Futuro Aumento de Capital	(Nota 13)	277.324,48	0,00
Reserva Legal	(Nota 14)	32.638,43	35.759,63
Otras Reservas		0,00	35.415,28
Resultados Acumulados		0,00	0,00
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio	(Nota 15)	<u>31.212,00</u>	<u>50.927,66</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.053.438,24</u>	<u>1.378.185,44</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados de Situación Financiera.

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(En dólares de E.U.A.)

INGRESOS	NOTAS	AL 31 DICIEMBRE 2013	AL 31 DICIEMBRE 2014
Ingresos por Ventas 12 %	(Nota -2)	<u>1.234.201,29</u>	<u>1.512.065,83</u>
TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES		1.234.201,29	1.512.065,83
COSTOS Y GASTOS	(Nota -2)		
Costos de Operación y Ventas Varios		815.622,89	604.826,33
Gastos de Sueldos y Remuneraciones		156.080,92	87.142,50
Gastos de Bonificaciones y Beneficios		15.858,10	16.822,99
Gastos de Aportes al IESS		20.215,75	10.550,64
Gastos Honorarios Profesionales		0,00	23.789,22
Gastos de Promoción y Publicidad		47.000,00	54.271,12
Gastos Mantenimientos y Reparaciones		7.182,05	178.865,72
Gastos Pagados por Otros Bienes y Servicios		0,00	95.134,71
Gastos Depreciación y Amortización		29.950,78	22.159,88
Gastos Financieros Intereses y Comisiones Bancarias		0,00	137.551,52
Gastos de Combustibles		4.642,04	7.560,26
Gastos de Suministros y Materiales		0,00	181,14
Gastos de Seguros y Reaseguros		8.450,00	32.079,40
Gastos de Impuestos y Contribuciones		0,00	13.304,57
Gastos por Otras Comisiones		63.204,35	44.020,30
Otros Gastos por Servicios Públicos		0,00	5.234,24
Gastos por Servicios Varios		<u>11.994,41</u>	<u>101.254,35</u>
TOTAL COSTOS		1.180.201,29	1.434.748,89
TOTAL GASTOS		364.578,40	829.922,56
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.180.201,29	1.434.748,89
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO		54.000,00	77.316,94
Participación de Trabajadores (15%)		8.100,00	11.597,54
UTILIDAD (PERDIDA) TRIBUTABLE		45.900,00	65.719,40
Impuesto a la Renta (22%)	(Nota 2-12)	<u>10.098,00</u>	<u>14.458,27</u>
SUB-TOTALES		35.802,00	51.261,13
Reserva Legal (10%)		4.590,00	6.571,94
UTILIDAD (PERDIDA) PRESENTE EJERCICIO	(Nota 15)	31.212,00	50.927,66

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados de Situación Financiera.

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(En Dólares de E.U.A.)

CONCEPTOS - DETALLES	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD (PÉRDIDA) PRESENTE EJERCICIO	TOTALES
Saldo 31/Diciembre/2012	65.000,00	324.872,14	23.981,96	4.066,55	0,00	36.212,81	454.133,46
Aplicación Futuro Aumento Capital		-47.547,66					-47.547,66
Aplicación de Utilidades a Reserva			4.589,92				4.589,92
Distribución y Entregas de Utilidades						-36.212,81	-36.212,81
Resultado Presente Ejercicio 2013						31.212,00	31.212,00
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	65.000,00	277.324,48	28.571,88	4.066,55	0,00	31.212,00	406.174,91
Aplicación Cuenta Patrimoniales de Resultado					31.212,00	-31.212,00	0,00
Aplicación de Utilidades a Reserva		-277.324,48	7.187,75	31348,73	-31.212,00		-270.000,00
Resultado Presente Ejercicio 2014						50.927,66	50.927,66
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	65.000,00	0,00	35.759,63	35.415,28	0,00	50.927,66	187.102,57

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados de Situación Financiera.



MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(En Dólares de E.U.A.)

DETALLES	AL 31 DICIEMBRE 2013	AL 31 DICIEMBRE 2014
FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	-8.114,39	-11.298,18
Otros Pagos por Impuesto	-38.250,89	12.179,46
Pagos por Compras de Inventarios	-178.668,61	296.144,77
Ajustes en Inicio del Periodo 2013	113,00	0,00
Pagado a Proveedores	-59.441,75	291.078,70
Otras Obligaciones Adquiridas	79.917,51	-141.461,68
Pasivos Acumulados por Pagar	4.235,71	21.671,44
Otras Aplicaciones Efectuadas en Pagos	<u>33.449,40</u>	<u>0,00</u>
Efectivo Desembolsado en Actividades de Operación:	-166.760,02	468.314,51
FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cuentas Documentos por Pagar L/Plazo	222.131,22	0,00
Otras Adquisiciones de Activos Corrientes	<u>0,00</u>	<u>-508.699,15</u>
Efectivo Desembolsado en Actividades de Inversión:	222.131,22	-508.699,15
FLUJO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones por Pagar a L/Plazo	<u>0,00</u>	<u>76.141,80</u>
Efectivo Desembolsado en Actividades Financiamiento:	0,00	76.141,80
Aumento (Disminución) del Flujo de Efectivo:	55.371,20	35.757,16
Efectivo al Inicio del Año:	<u>54.557,63</u>	<u>55.258,20</u>
Saldo de Efectivo al Final:	813,57	91.015,36
Conciliación de la Utilidad Neta con la Caja Neta		
Proveniente de las Actividades de Operación		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO:	31.212,00	50.927,66
Más:		
Provisión Gastos por Pagar que no son desembolsos de Efectivo:		
Aplicaciones Operativas Efectuadas en Cuenta del Patrimonio:	-27.510,53	0,00
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>29.950,78</u>	<u>22.159,88</u>
Sub-total:	33.652,25	73.087,54
Cambios Netos en Activos y Pasivos Corrientes:		
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar Clientes	-8.114,39	-11.298,18
Aumento (Disminución) en el Crédito Tributario	-38.250,99	12.179,46
Aumento (Disminución) en Inventarios	<u>-178.668,36</u>	<u>296.144,77</u>
Aumento (Disminución) Cuentas y Documentos por Pagar	-59.441,75	291.078,70
Aumento (Disminución) Obligaciones por Pagar	79.917,51	-141.461,68
Aumento (Disminución) Otros Pasivos Corrientes	33.562,25	0,00
Aumento (Disminución) en Pasivos Acumulados	<u>4.235,71</u>	<u>21.671,44</u>
Desembolso por Actividades de Operación:	-166.760,02	468.314,51
Sub-total:	-133.107,77	541.402,05

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(En Dólares de E.U.A.)

1. - DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA", con domicilio en la ciudad de Guayaquil se constituye mediante Escritura Pública que se celebró en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 13 de Abril de 2003, ante Notaria Vigésima Quinta del cantón Guayaquil Doctor S. Ivo Ivo Zurita Zambrano, y se inscribió en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 27 Mayo de 2003, con la presente Resolución N° 03-G-IJ-00003194 dictada por el especialista el 22 de Mayo de 2003 e ingresada e inscrita en el Registro Mercantil N° 9080 de fojas N° 61.840 a 61.858 y anotado en el Repertorio bajo el N° 13.716 con un Capital Social de US \$. 800,00 dólares Americanos. La compañía reforma sus Estatutos Sociales, Aumenta el Capital Social y la efectúa ante la misma Notaria Vigésima Quinta del cantón Guayaquil Doctor S. Ivo Ivo Zurita Zambrano, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 28 de Septiembre de 2007, con la presente Resolución N° 07-G-DIC-0006269 dictada por el especialista el 20 de Septiembre de 2007 e ingresada e inscrita en el Registro Mercantil N° 19.995, de fojas N° 111.873 a 111.890, y anotado en el Repertorio bajo el N° 47.739 el 25/09/2007, con un Capital Social de US \$. 4.200,00 dólares Americanos, y al 31 de Diciembre del 2011, cuenta con US \$. \$5.000,00 dólares americanos de Capital Social Pagado, a la presente está en ejecución un nuevo aumento de Capital Social el mismo que se haya en proceso de verificación por parte de la Superintendencia de Compañías.

ESTABLECIMIENTO DE SUCURSAL:

La Compañía adopta en el año 2003 y autorizó a sus administradores para que establezcan Sucursales en toda la República del Ecuador y se autoriza a la **MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"**, para que pueda realizar actividades constantes en el objeto social de la misma que se indica a continuación.

- a) El Objeto Social en el País será: Importación, distribución, compra, venta, elaboración, intermediación, y exportación de Madera, y productos afines Venta al por Mayor y Menor de Muebles, Actividades de Fabricación de Muebles, Bodega, Embalaje y Guarda de Muebles y Armazones y productos farmacéuticos, también concesionara plantas eléctricas, turbinas, motores de combustión interna, toda clase de juguetes y juegos infantiles, acoples de mangueras y conexiones para maquinarias equipos mecánicos toda clase de vehículos, automotores, repuestos, accesorios y lubricantes, así como el alquiler de toda clase de vehículos y otras relacionadas con este objeto, se dedicara a la distribución y comercialización de maquinarias, tractores, camiones, y demás materiales pesados con sus repuestos y accesorios para la construcción de carreteras, puentes, aeropuertos y demás obras de la ingeniería civil, Comercialización de automotores, motores acoplados, tractores motocicletas, motonetas, lanchas, nuevos y usados. Administración,

Arrendamiento, construcción Alquiler, Corretaje, pudiendo así, establecer oficinas en otras ciudades del País o del exterior.

2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

BASES DE PREPARACIÓN - ANTECEDENTES

Hasta el año 2011, las Compañías en el Ecuador estaban reguladas por los principales entes de control societario y fiscal, esto es la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y el Servicio de rentas Internas entre otros, paralelamente normadas sus políticas y registros de transacciones contables como lo es la federación Nacional de Contadores del Ecuador, quienes divulgan a través de boletines u otros medios dichas normas, y las empresas presentaban sus estados financieros bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Cabe indicar adicionalmente que los Estados Financieros comprendidos entre el Periodo de Transición, esto es entre el 1º de enero hasta el 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarlos en forma comparativa con los del periodo contable del año 2012. Adicionalmente se indica que la Empresa no ajusto ninguna de las partidas del Balance de Situación al 31 de diciembre del 2011, porque considero que estaban medidos y registrados aun valor razonable, cifras que constituyen prácticamente registros bajo la normativa de NIIF.

A fin de que las Empresas en el Ecuador cumplan con adoptar estas **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, PARA PYMES** cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. Estas divulgaciones aprobadas a través de Resoluciones por la Superintendencia de Compañías del Ecuador se describen a continuación: La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución N° 06.Q.IC1.004 publicada en el RO. N° 348 del 4 de Septiembre del 2006, dispone que las NIIF para Pymes sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, publicada en el RO. N° 498 de diciembre de ese mismo año establece el cronograma de implementación y aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetos a su control y vigilancia en tres grupos donde sus año de transición serán: 2009 primer grupo, 2010 segundo grupo y 2011 tercer grupo, este último para las pequeñas y medianas empresas (PYMES) que es el caso de **MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"**. Lo antes expuesto se corrobora con la Resolución N° SC.ICI.CPA.IFRS.G11010 firmada el 11 de Octubre del 2011, en la cual se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera tanto completas como las pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes), empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías. Por lo antes indicado, todas las entidades enmarcadas en las NIIF para Pymes debían al 30 de noviembre del 2011 haber presentado el Plan de Implementación, su cronograma de Implementación o de trabajo y la Conciliación Patrimonial a la Superintendencia de Compañías. En la Conciliación Patrimonial, debe aparecer todos aquellos ajustes ó reclasificaciones para aquellos activos y pasivos que no califiquen y que se dan de baja, reclasificaciones si es el caso, y cualquier política contable que implique cambios en la forma de registro y reconocimiento contable con



efecto anterior y posterior y poder medir comparativamente los estados financieros,

PERIODO DE TRANSICIÓN

Para las pequeñas y medianas empresas, el periodo de transición comenzaba desde el 1º de Enero del 2011 hasta el 31 de diciembre del 2011, en cuyo lapso los ajustes o reclasificaciones se realizaban extracontablemente, hasta el 31 de diciembre del 2011, las empresa pymes presentaban sus estados financieros bajo NEC. A partir del año 2012 los registros contables de todo este periodo se realizan con la nueva normativa NIIF para Pymes, considerando que los asientos extracontables en la etapa de transición se incorporaban el 1º de Enero del 2012, es decir; este periodo arrancaba con cifras NIIF para Pymes definitivas, agregadas las transacciones del 2012 bajo NIIF Pymes, al 31 de diciembre del 2012 para la empresa con sus primeros estados financieros con NIIF Pymes, los mismos que deben ser presentados en el mes de Abril del 2013, conforme al calendario de presentación.

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA", Con fecha 14 de Febrero del 2012, La Compañía, a través de su Representante legal y conforme a la Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 08.G.DSC y SC.Q.I.CPAIFRS.11 presentó a esta Dependencia el Informe sobre el Cronograma, Diagnostico, Validación del Patrimonio, Políticas Contables, Plan de Conversión de NEC a NIIF conforme al trámite N° 9543-0, fechado el 17 de Febrero del 2012 en el que se incluyó además la Conciliación Patrimonial y sus efectos a las correspondientes cuentas en sus Estados Financieros en Activos y Pasivos, considerando que la Compañía pertenece al tercer y último grupo que consiguientemente se trata de una Compañía Pymes, por tener las condiciones operativas y financieras relacionadas con este 3er. Grupo. Su año de transición es el 2011 y sus primeros Estados Financieros que serán entregados a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas (SRI), serán los que se cierran el 31 de Diciembre del 2012 cuya obligación a presentar dichos Estados Integrales será el primer cuatrimestre del año 2013. Esta presentación oportuna a la Superintendencia de Compañías del Ecuador, su Plan, Fases y Cronograma de Implementación y de Trabajo, así como su Conciliación Patrimonial en la fecha indicada hizo que se aplique de mejor manera las nuevas normas. A continuación mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF para Pymes, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (son 35 en su totalidad), dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el periodo de inicio con las NIIF para Pymes y tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

BASES DE PREPARACION NIIF PYMES

Los Estados Financieros de **MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"**, Comprenden el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 (Fecha de transición por estar en el grupo de la PYMES). Y 31 de



Diciembre del 2012 estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF).

UNIDAD MONETARIA

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de EUA, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Comprenden e incluye el efectivo en caja y los saldos que se mantienen en las cuentas de ahorro y corrientes en las instituciones bancarias, depósitos o inversiones financiera liquidas, y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal, estos documentos se pueden medir al costo de la transición inicial, y se reconocerán por su periodo de vencimiento y que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses, desde la fecha de adquisición.

Para concepto de Efectivo se mostrara dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA", medirá las cuentas y documentos por cobrar inicialmente al precio de la transición o valor razonable.

Generalmente sus cobranzas no exceden los 180 días y sólo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo, Se revisarán las estimaciones de cobro y se ajustarán el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

En las Notas a los estados Financieros se revelaran el monto de las cuentas por cobrar a la fecha de cierre, el monto de la provisión para cuentas incobrables y la composición de las cuentas por cobrar no comerciales, serán segregados de las cuentas por cobrar.

ESTIMACIONES DE LAS CUENTAS INCOBRABLES

Al final del periodo la empresa evaluará si existen evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, se reconocerá inmediatamente una estimación para cuentas incobrables.

En las Notas explicativas a los estados Financieros se revelará la política adoptada para la cuantificación de la estimación para cuentas incobrables y el



monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de cierre de los estados financieros.

INVENTARIOS: MATERIAS PRIMAS, Y PRODUCTOS TERMINADOS

El Costo de adquisición de las materias primas o insumos para la reventa comprenderán el precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos (se excluye el impuesto al valor agregado IVA), el transporte marítimo y local hasta dejar puesta la mercancía en la empresa, manipulación y otros costos atribuibles a la adquisición de los materiales. Se deducen del costo los descuentos, rebajas y otras partidas similares.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, se determinará si los inventarios están deteriorados, sean por daño u obsolescencia y su importe en libros no es totalmente recuperable. Los Inventarios se medirán a su precio de venta menos los costos de determinación y venta se reconocerá una pérdida por deterioro de valor. Para el producto terminado adquirido para la re-venta el costo de los inventarios estará dado bajo el método del costo promedio ponderado. De igual manera, se efectuará un inventario físico al final de cada periodo contable para cada artículo. En los estados financieros se revelará la fórmula del costo utilizada para medir los inventarios y el valor en libros que queda de los inventarios para su comercialización y el importe de los inventarios reconocidos como costos de ventas o gastos.

DETERIORO DE LOS INVENTARIOS

La empresa en cada fecha que se informe si ha habido un deterioro de valor de los inventarios, realizando una comparación entre el valor en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. La pérdida ocasionada en esta evaluación se reconocerá en los resultados del periodo. Sin embargo, en el evento resultare un incremento de valor en el precio, se revertirá el importe del deterioro reconocido.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (PPE)

En este rubro se registran los activos intangibles que se mantienen para uso de la producción de bienes, asimismo, se prevé usarlo más de un periodo contable.

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA", reconoce como Activo de Propiedades, Planta y Equipo, (PPE) siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros paralelamente que el costo de dichos activos pueda medirse con habilidad.

La Compañía inicialmente medirá al costo de adquisición o compra los elementos de propiedad, planta y equipos, el mismo que comprende e incluyen los aranceles de importación e impuestos no recuperables, honorarios legales o de intermediación, transporte en general después de deducir los descuentos



comerciales y/o rebajas, así como otros costos atribuibles hasta dejar ubicado el activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Formará parte la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiros de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

La empresa medirá al costo de la propiedad y equipos al valor presente de todos los pagos futuros, si el pago se aplaza, (financiamiento) más allá de los términos normales de crédito. En su medición posterior, la empresa medirá las propiedades, planta y equipos (PPE) a su reconocimiento al costo menos la Depreciación Acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido. Dicho elemento. La empresa dará de baja en cuentas un activo de (PPE), que se encuentra en disposición o no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición de uso del activo. Así mismo la empresa reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de (PPE) en el resultado del periodo contable en que se produjo.

LA EMPRESA REVELARÁ:

- Cada una de las clasificaciones de (PPE), que la gerencia considere apropiada
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de (PPE).
- Importe en libros de costo y su depreciación acumulada y pérdida por deterioro de valor al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros, pérdidas por deterioro y otros cambios, y el saldo final.

EN LO QUE RESPECTA A LA DEPRECIACIÓN:

- Reconocerá el desgaste en el estado de resultados del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar o prestar el servicio a la empresa. El método de depreciación a usar; método lineal unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

EN LO REFERENTE AL DETERIORO:

- Registrará una pérdida por deterioro para un elemento de (PPE) cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable.
- Reconocerá una pérdida en el resultado del periodo contable en que se produzca.

FACTORES PARA IDENTIFICAR LA EXISTENCIA DE UN DETERIORO ES:

- Qué el valor de mercado haya disminuido.

- Existen cambios en el uso del activo.
- Evidencia de obsolescencia y deterioro físico.

El rendimiento económico del Activo ó propiedad, planta y equipos se prevé peor de lo esperado. La Compañía Considera que no existe deterioro del valor de los Activos Fijos al 1 de Enero del 2011 (Periodo de transición), de conformidad con lo que establecido en la NIC 36 Deterioro del Valor. Sin embargo, se establecerán directrices apropiadas para la evaluación de indicios de deterioro que ameriten una revisión de los importes recuperables de los activos. Adicionalmente, Los Activos que no generan ingresos por la implementación de las NIIF serán registrados con cargos en las cuentas resultados del ejercicio La Depreciación de los Vehículos y Equipo Caminero de Transporte, se ha realizado considerando las tasas establecidas por las autoridades tributarias.

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Terrenos y Obras en Proceso	0 %	Sin valor residual
Edificios e Instalaciones	5 %	Sin valor residual
Muebles y Enseres, y Equipos de Oficina	10 %	Sin valor residual
Maquinarias y Equipos	10 %	Sin valor residual
Vehículos y Equipo de Transporte	20 %	Sin valor residual
Equipos de Computación y Software	33.33%	Sin valor residual

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La Compañía reconoce una Cuenta y Documento por Pagar los mismos que son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, y cuando como consecuencia de un acto comercial tiene la obligación legal de pagarlo e inicialmente lo mide al precio de la transacción incluido los costos de ella. Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida plazos se valorará su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de un mercado para el tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento.

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA", dará de baja en cuenta, una Cuenta y Documento por Pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. Asimismo la empresa revelará el monto de las cuentas y documentos por pagar a la fecha y la composición de la cuenta.

CUENTA DE PROVISIONES

La Empresa reconocerá una provisión del pasivo, cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa, resultado de un suceso pasado y sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado en forma fiable. La empresa medirá la



provisión al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, cuando el efecto del valor temporal del dinero resulte significativo.

CUENTA DE PRÉSTAMOS (PASIVOS)

La Empresa inicialmente medirá los préstamos al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se cotizan por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto descuento o devoluciones.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el ejercicio que se incurren o en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

La Empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15 % de participación a los trabajadores en las utilidades y cancela en los periodos indicados de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

IMPUESTO A LA RENTA PERIODO DE 2014

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA", cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 22 % por impuesto a la renta tal como se lo ha establecido en la Ley de Régimen Tributarios Interno, cuyos porcentajes han ido disminuyendo un punto a partir del año 2010 que era del 25 %.

RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA



La Empresa destina el 10 % de sus utilidades después del 15 % de participación trabajadores y empleados, y 25 % de impuesto a la Renta el equivalente del 5 % para la reserva legal y el restante 5 % para otras reservas como la facultativa, y (%) porcentaje abierto para las reservas estatutarias procedimiento contable que lo realiza en el primer cuatrimestre del siguiente año. En caso de algún remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se repartirán entre sus socios.

BASE DE LA TRANSICION A LAS NIIF.

APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA 1 (NIIF) PYMES

MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA", preparó sus Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes Desde el 1 de Enero del 2012. De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para Pymes del año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012. La aplicación de las NIIF para Pymes supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los Estados Financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los Estados Financieros
- La incorporación de un nuevo Estado Financiero, el Estado de Resultado Integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los Estados Financieros

Para la preparación de los presentes Estados Financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para Pymes que se establecen en la NIIF 1.

NOTA 3. CAJA BANCOS Y/O EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El resumen de estas cuentas 31 de Diciembre de 2014, y 2013 está comprendido por:

	2014	2013
Banco del Austro	4.382,66	0,00
Produbanco Cta. Corriente N°0207019024	25.277,82	2.130,98
Banco Guayaquil Cta. Cte. N° 32004237	12.985,31	1.212,93
Banco Pro América Cta. Corriente N°1016483246	1.371,24	0,00
Banco Pichincha Cta. Corriente N° 3134140404	19.407,37	51.914,89
Banco del Pacífico Cta. Corriente N° 5439086	<u>15.031,47</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	91.015,36	55.258,20



Los importes de Caja y Bancos están liberados, a disposición, y no tienen restricción alguna

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El resumen de estas cuentas 31 de Diciembre de 2014, y 2013 está comprendido por valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas, anticipos a terceros por servicios a la compañía, y los importes a favor de la empresa en concepto de impuestos al valor agregado (IVA) retenciones para el impuesto a la renta, empleados y otros deudores.

	2014	2013
Cientes con Facturas	21.815,50	62.721,98
Otras Cuentas por Cobrar	<u>29.608,32</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	51.423,82	62.721,98

Las Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de diciembre de 2014 no presentan deterioro alguno, pues la administración ha expuesto que no existe incobrabilidad en su cartera, la misma que está considerada aún como sana y sin riesgo por aquello aún no se plasma una Provisión.

NOTA 5. CREDITO TRIBUTARIO

El resumen de estas cuentas 31 de Diciembre de 2014, y 2013 está comprendido por valores a favor de la Empresa por concepto de Impuestos al Valor Agregado (IVA) Retenciones para el Impuesto a la Renta, entre otros.

	2014	2013
Crédito Tributario por IR RT	12.306,71	0,00
Otros Créditos Tributarios Anticipos IR.	<u>1.024,23</u>	<u>1.151,48</u>
TOTAL	13.330,94	1.151,48

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2014, y 2013 respectivamente, los inventarios representan los bienes corporales destinados para la venta, así como otros insumos o materiales que se adquieren en menor proporción a los demás productos terminados que no necesitan transformación alguna,

	2014	2013
Materia Prima	17.598,92	53.916,71
Producto Terminado	<u>719.656,04</u>	<u>387.193,48</u>
TOTAL	732.254,96	441.110,19

Las Compras con relación a la factura de mercaderías una vez finiquitada su utilización y la aceptación de las condiciones de compra, así como su entrega, se registran en la contabilidad como inventarios de productos terminados



NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

CONCEPTOS - DETALLES	SALDOS INICIAL	ADICIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	% SOBRE COSTO	% DEPRECIACION	SALDOS FINAL
	31/12/2013					31/12/2014
Terrenos	117.480,00	0,00	0,00			117.480,00
Edificios e Instalaciones	384.215,37	0,00	0,00			384.215,37
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	8.944,71	0,00	0,00		10	8.944,71
Maquinarias y Equipos	5.000,13	0,00	0,00		10	5.000,13
Vehículos - Equipo de Transporte	95.955,36	27.491,07	0,00		20	123.446,43
Equipos de Computación	34.066,50	0,00	0,00		33,33	34.066,50
Otros Activos Tangibles Herramientas	4.000,00	0,00	0,00		10	4.000,00
TOTAL ACTIVO FIJO AL COSTO	649.662,07	27.491,07	0,00			677.153,14
(-) Depreciación Acumulada	-156.465,68	-35.527,10	0,00			-191.992,78
ACTIVO FIJO (PPE) NETO:	493.196,39	-8.036,03	0,00			485.160,36

Terrenos, Edificaciones e Instalaciones y Obras en Proceso de Construcción donde funcionan los locales comerciales del negocio en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, y al igual que los otros activos se Deprecian de acuerdo al método de Línea Recta

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados de Situación Financiera.

Muebles y Enseres, Maquinarias y Equipos (%) porcentaje Depreciación es de 10% anual.

Vehículos y Otros Equipos es el 20 % anual

Equipos de Computación el porcentaje de Depreciación es del 33,33% anual

NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

El resumen de estas cuentas 31 de Diciembre de 2014, y 2013 está comprendido por valores a que la empresa entrega a proveedores locales, por compras de inventarios, repuestos y materiales entre otros, y estos no generan ni interés ni vencimiento.

	2014	2013
Otras Cuentas por Pagar Talleres Externos	32.491,02	0,00
Proveedores Locales con Facturas	<u>304.145,93</u>	<u>45.558,25</u>
TOTAL	336.636,95	45.558,25

CONTINGENCIAS

Al cierre del Año Fiscal de 2014 la Empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre Activos o Pasivos que pudieran revelarse en estas Notas a los Estados Financieros, considerando que no existen riesgos materiales en cuentas comerciales a cobrar o a pagar, eventos legales, tributarios, etc., así como cuentas de orden que aplicasen.

NOTA 9. OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, en este rubro se presentan el valor de las Obligaciones por Pagar, originados en virtud de la existencia de una relación de Crédito con instituciones financieras y que se cancelan de manera oportuna al sistema financiero.

	2014	2013
Banco de Guayaquil	114.514,65	79.917,51
Banco del Pichincha	<u>0,00</u>	<u>176.058,82</u>
TOTAL	114.514,65	255.976,33

Obligaciones Financieras, a solo firma, convenios adquiridos a corto y largo plazo con Instituciones del Sistema Financiero como Banco del Austro, Pro América; Banco del Pichincha, Banco de Guayaquil, y Produbanco con tablas de amortización y con Intereses reajustables sobre los saldos de Capital los mismos que se registran a la fecha Y sin garantes, y sin periodos de gracia con tasas de interés que oscila entre 10.73% , 11,01 % y el 11,23% .

NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, en este rubro se presentan el valor de los pasivos acumulados a favor de los empleados y trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a título de retención en la fuente y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

	2014	2013
Beneficiosa Sociales de Ley Trabajadores	35.146,12	10.873,52
Impuesto a la Renta del Ejercicio	14.791,74	0,00

Con el IESS	4.930,47	0,00
Impuesto Renta por Pagar y Otros	<u>4.065,91</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	58.934,24	10.873,52

CONCILIACION DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA)

Al 31 de Diciembre 2014, la composición del Impuesto al Valor Agregado (IVA) es la siguiente:

En el Activo Corriente	
Crédito Tributario por efecto de las Compras	12.306,71
En el Pasivo Corriente	
Impuesto cobrado por efectos de las Ventas	- <u>0,00</u>
Efecto Neto por Pagar	12.306,71

Este valor neto se lo presenta en la Declaración de Rentas de 2014 Formulario 101 N°97850431 en el campo 325, valor que se incluye dentro de los **USD. \$ 12.306,71**

NOTA 11. CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente en este rubro comprende las entregas realizadas por los accionistas para la empresa en calidad de Capital de Trabajo, para la adquisición de Inventarios con saldos de **USD, \$ 680.997,03** y de **USD. \$ 334.855,23** dólares respectivamente, los mismos que no tienen fecha de vencimiento, y no generan intereses alguno.

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Empresa **MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"**, al, 31 de diciembre del 2014 es de **USD. \$ 65.000,00** (SESENTA CINCO MIL 00/100 USD\$.) dólares americanos conformados por Sesenta y Cinco Mil (**65,000**) Acciones Ordinarias y Nominativas de un dólar cada una.

NOTA 13. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente en este rubro comprende las entregas realizadas por parte de los Accionistas para la empresa en calidad de Aportes para Futuras Capitalizaciones, y también como uso de Capital de Trabajo, para la adquisición de Equipos e Inventarios con saldos de **USD, \$ 0,00** (AÑO 2014) y de **USD. \$ 277.324,48** dólares americanos (AÑO 2013)

respectivamente, así mismo este rubro no tienen fecha de vencimiento, y no devenga interés alguno.

NOTA 14. RESERVAS

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía **MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"**, obtuvo en las Reservas la suma de **US D \$ 71.174,91**, y al 31 de Diciembre del 2013 fue de **US D \$ 32.638,43**

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑÍA Y RESULTADO DEL EJERCICIO UTILIDAD 2014-2013

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía **MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"**, obtuvo una Utilidad Neta de **US D \$ 50.927,66**, y al 31 de Diciembre del 2013 fue de **US D \$ 31.212,00**

OBLIGACIONES E INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO (ICT)

Nuestra Opinión como Auditores Externos Independientes sobre los Impuestos Fiscales, está en el Informe Cumplimiento Tributario (ICT), que se emite de forma independiente a éste informe.

EVENTOS SUBSECUENTES. CUENTAS DE ORDEN Y GARANTIAS COLATERALES O DE TERCEROS

Al 31 de Diciembre de 2014 y la fecha emisión del respectivo Informe del Auditor Independiente, **(Abril 30 de 2015)**, por parte de Auditoría Externa practicada, no se observo la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los Estados Financieros, Integrales de la Compañía, **MUEBLERIA PALITO S. A. "MUELPASA"**, y no presentan ningún tipo de desviación en sus Información Financiera entregada a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas (SRI), además sus Cuentas de Orden, Garantías y Otros Colaterales con Terceros, y Otras Transacciones, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos sobre dichos Estados entregados a los antes indicados entes de Control.


