

COMPañIA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2012	2011	2010
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo Y Equivalentes Del Efectivo	6	123.505,65	34.981,09	32.739,86
Activos Financieros	7	296.928,03	76.715,46	104.592,59
Inventarios, Neto	8	267.933,43	99.728,74	92.589,39
Pagos Anticipados		-	-	-
Impuestos Corrientes	9	922,25	35.773,74	30.219,50
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		689.289,36	247.199,03	260.141,14
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta Y Equipo, Neto	10	19.146,01	22.941,98	7.955,22
Activos por Impuestos Diferidos	11	982,21	421,96	273,42
Otros activos	12	4.074,00	5.674,00	3.874,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		24.202,22	29.037,94	12.102,64
TOTAL ACTIVOS		713.491,58	276.236,97	272.243,78
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas Y Documentos Por Pagar	13	93.742,57	62.754,76	27.255,02
Obligaciones Financieras	14	12.648,45	20.308,43	15.582,89
Otras Obligaciones Corrientes	15	108.136,34	29.780,43	26.871,96
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	16	-	71.106,13	152.899,95
Anticipos y provisiones	17	409.082,00	17.825,78	9.316,89
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		623.609,36	201.765,53	231.826,61
Beneficios Sociales	18	8.560,42	2.409,11	1.575,49
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		632.169,78	2.409,11	1.575,49
TOTAL PASIVOS		632.169,78	204.164,64	233.102,00
PATRIMONIO NETO				
Capital	19	21.000,00	800,00	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		-	-	13.393,56
Reservas	20	2.888,45	2.888,45	2.888,45
Resultados Acumulados	21	25.539,90	32.793,93	2.978,54
Resultados Provenientes De La Adopción De NIIF	22	2.538,47	2.859,40	2.859,40
Resultados Del Ejercicio		29.354,98	32.930,46	16.421,83
TOTAL PATRIMONIO NETO		81.321,80	72.872,23	39.141,78
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		713.491,58	276.236,97	272.243,78

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


CARLOS ALBERTO BURNEO CARRION
GERENTE GENERAL


RYO SERRANO
CONTADOR GENERAL

COMPañA DE DISEñO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEñO CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2012	2011
Ingresos De Actividades Ordinarias			
Ventas Netas	23	1.131.253,94	825.065,54
(-) Costo De Ventas Y Produccion	24	669.499,83	469.111,11
Ganancia Bruta		461.754,11	355.954,43
Gastos De Administracion Y Ventas	25	417.387,90	319.300,53
Otros Ingresos	23	3.772,87	18.262,54
Otros Ingresos y Gastos NIIF		560,34 -	120,93
Ganancia (Pérdida) Antes Del 15% A Trabajadores e Impuesto A La Renta		48.699,42	54.795,51
15% Participación a Trabajadores	26	7.220,86	8.237,47
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		41.478,56	46.558,04
Gasto Impuesto a la Renta	26	12.123,58	13.627,58
Reserva Legal		-	-
Ganancia (Pérdida) De Operaciones Continuas		29.354,98	32.930,46

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


CARLOS ALBERTO BURNEO CARRION
GERENTE GENERAL


IVO SERRANO
CONTADOR GENERAL

COMPANIA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNIO CARRION DISEÑO CALITDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes Futuros Capitalizaciones	Reserva Legal	Superavit por Revaloración, Propiedad, Planta y Equipo	Resultados Acumulados de la adopción por primera vez de NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2010 según NEC	500,00	16.364,88	2.888,46			2.978,64	16.421,83	38.443,81
CORRECCIONES DE ERROR:								
Ajuste por error en aportes para futura capitalización		-2.881,13			2.881,13			-
DETALLE AJUSTES POR NIIF:								
Reversión Cuentas Incobrables					1.000,34			1.000,34
Registro provisión Jubilación Patronal					-1.242,81			-1.242,81
Registro provisión Deshucio					-332,68			-332,68
Act. Impugnante diferido por Jubilación Patronal					273,42			273,42
Saldo al 1 de Enero del 2011 NIIF	500,00	13.383,95	2.888,46	-	2.889,40	2.978,64	16.421,83	36.141,78
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NEC	500,00	2.881,13	2.888,46			32.793,93	33.891,30	72.494,90
Resultados Efecto NIIF		-2.881,13			2.889,40			-301,73
Reversión Cuentas Incobrables							584,24	584,24
Registro provisión Jubilación Patronal							-674,75	-674,75
Registro provisión Deshucio							-158,87	-158,87
Act. Impugnante diferido por Jubilación Patronal							148,45	148,45
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIIF	500,00	-	2.888,46	-	2.889,40	32.793,93	32.930,46	72.972,24
Rectificación ajustes NIIF					-120,93		120,93	-
Capitalización	20.200,00							-
Dividendos						-20.200,00		-20.000,00
Compensación salario digno						-105,42		-105,42
Resultados acumulados						33.061,30	-33.061,30	-
Utilidad del ejercicio							29.354,98	29.354,98
Saldo al 31 de diciembre de 2012 NIIF	21.080,00	-	2.888,46		2.538,47	25.538,90	29.354,98	61.321,80

CARLOS ALBERTO BURNIO CARRION
GERENTE GENERAL

JOE GERRANO
CONTADOR GENERAL

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIAL.TDA.

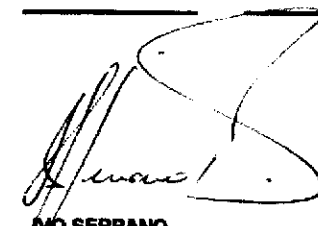
Estados de Flujos de Efectivo

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2012	2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	919.328,92	855.280,83
Otras Entradas de Efectivo relativos a la actividad de operación	289.095,88	27.940,92
Menos pagos (salidas) por:		
Proveedores de Bienes y Servicios	-901.183,67	-661.739,77
Pagos a y por cuenta de los Empleados	-108.348,04	-37.671,20
Impuesto a las Ganancias	-12.953,15	-
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	-1.748,66	-2.707,25
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	-77.101,64	-159.877,40
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	107.089,64	21.226,13
Proveniente Actividades de Operación		
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Cobranza (entradas) por:		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	-	-
Menos pagos (Salidas) por :		
Compras de Propiedades, Planta y Equipo.	-58,66	-17.184,70
Otros Pagos de Efectivos Relativos a la Actividad	1.600,00	-1.800,00
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1.540,34	-18.984,70
Proveniente de Actividad de Inversión		
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Otros Cobros de Efectivos Relativos a la Actividad	-	-
Menos pagos (Salidas) por :		
Intereses y Rendimientos	-	-
Dividendos	-20.000,00	-
Impuesto a las Ganancias	-	-
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	-	-
Aumento (Dismin) del Efectivo y Equivalente de Efectivos	-20.000,00	-
Proveniente de Actividades de Financiación		
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equiv de Efectivo	88.629,98	2.241,43
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	34.981,09	32.739,66
Efecto de las Dif. de Cambio del Efecto y Equiv de Efectivo inicial	-	-
Saldo Efectivo y Equiv de Efectivo al Finalizar del Ejercicio	123.611,07	34.981,09
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto a la renta y 15% de Participación trabajadores	48.139,08	54.795,51
Ajustes para conciliar con la ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio con el Efectivo proveniente de las actividades de operación por:		
Ajustes por gastos en provisiones	102.089,12	-
Ajustes no monetarios	-	-
Depreciación, amortización y agotamiento	3.855,63	2.197,94
Otros Ajustes	-	120,93
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIO NETOS EN LOS		
ACTIVOS CORRIENTES PASIVOS CORRIENTE		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-211.925,02	30.215,29
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	19.794,81	-11.656,90
(Incremento) disminución en anticipos de proveedoras	-4.195,11	-2.474,58
(Incremento) disminución en inventarios	-168.204,69	-7.139,35
(Incremento) disminución en otros activos	-1.142,44	-24,12
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	30.987,81	35.552,57
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-66.122,92	-89.456,35
Incremento (disminución) en beneficios empleados	66.817,20	-841,43
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	286.996,17	9.736,62
Total de ajustes por Conciliación de Ganancias (Pérdidas)		
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo procedente de (Utilizados en) Actividad de Operación.	107.089,64	21.226,13


CARLOS ALBERTO BURNEO CARRION
GERENTE GENERAL


IVO SERRANO
CONTADOR GENERAL

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..

Notas a los estados financieros (Continuación)

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..

**Notas a los estados financieros según revelación NIIF
31 de diciembre de 2012 y 2011
(En dólares)**

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1. Identificación y Objeto de la Compañía

Es una Compañía de Responsabilidad Limitada registrada en la ciudad de Quito, de la Provincia de Pichincha, que inició actividades el 19 de octubre del 2004 bajo el nombre de COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..

Su actividad económica principal es actividades de diseño, decoración, producción y distribución de mobiliario ergonómico.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 emitida por la superintendencia de compañías, en la cual se establece el esquema para la adopción e implementación de NIIF en el Ecuador y considerando lo dispuesto el 27 de enero de 2011 en la resolución S.C Q. ICI. CPAIFRS.11.01 referente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes), la compañía **COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..**, se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las NIIF completas a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

2.2 Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se presentaron de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros al 01/01/2011 y 31/12/2011 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a los requerido con la NIIF 1; en donde se requiere que para cumplir con NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán tres estados de posición financiera, dos estados del resultado integral, dos estados de cambios en el patrimonio y dos estados de flujo de efectivo, incluyendo las notas e información comparativa.

Se han efectuado reclasificaciones y reagrupaciones a varios componentes de los estados financieros con el objetivo de unificar la presentación, en especial por los efectos de la transición de NEC a NIIF, al 01/01/2011 y 31/12/2011.

2.3 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable NIIF, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias especialmente económicas.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.7 Aprobación de los estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 fueron preparados bajo normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y aprobados en abril del 2012 mediante Junta General de Accionistas.

2.8 Información financiera por segmentos

La Administración de la Compañía ha identificado los segmentos operativos en función de la manera de monitoreo del negocio; se considera de acuerdo a un tipo de producto/servicio; el segmento es: venta de mobiliario importado y nacional, diseño interior y logística en proyectos de interiores. La Administración considera que la presentación de los estados financieros, integrando todos los segmentos operacionales, es el reflejo apropiado de dichos estados financieros.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros, se reconocen inicialmente a la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

iii. Efectivo

El efectivo se compone de los saldos en efectivo que están sujetos a riesgo insignificante de cambios en su valor razonable los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

iv. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones

contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

v. Capital Social

Las participaciones emitidas por la Compañía en su constitución son clasificadas como patrimonio.

c. Pagos Anticipados y Activos diferidos

Clasificación

Están clasificadas en corto y largo plazo de acuerdo con sus fechas de vencimiento, clasificadas como activos financieros que no se negocian en un mercado activo.

Medición y reconocimiento

Al aplicar NIIF se midieron a su costo, corresponden a los anticipos entregados a empleados y proveedores.

Desreconocimiento

No se evidenció que la compañía haya transferido o retenido de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes de las cuentas de anticipos, y no hubo necesidad de realizar ningún cálculo.

Revelación

Se llevaron a cabo mejoras en la presentación de acuerdo con NIC 1, NIC 32.

d. Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas dentro de este rubro se presentan al costo menos depreciación acumulada. Los activos fijos se reconocen como tal si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de manera fiable. Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son considerados dentro de ese grupo.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un componente de activo fijo, calculada como la diferencia entre el producto neto de enajenación y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

La depreciación de activos fijos se calcula sobre el monto depreciable y se reconoce a resultados con base en el método de línea recta considerando la vida útil de los mismos. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

Equipo de computación y software	3 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años

La administración de la compañía no ha considerado necesario establecer valores residuales para los activos fijos.

e. Activos Arrendados

En el caso de la compañía no asume sustancialmente el riesgo y beneficio inherente al arrendamiento de la propiedad o propiedades donde funcionan sus establecimientos, son clasificados dichos gastos como operativos. Los pagos realizados bajo un arrendamiento operacional se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

f. Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía en relación con los planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los beneficios definidos en el Código Laboral ecuatoriano y bonos por desempeño.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

g. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interno o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interno o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25% para el 2010, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

El impuesto a la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Se calcula, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

h. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de las ventas en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

i. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

j. Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De NIIF

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La compañía ha aplicado NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de plena adopción de las NIIF para la compañía es el 1 de enero de 2012. De acuerdo a NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones y exenciones permitidas en NIIF 1.

La compañía procedió a contabilizar los ajustes con fecha 1 de enero de 2012 con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, contengan información de alta

calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Nota 4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado está asociado con:

- i. Situaciones políticas y económicas que afectan la tendencia y el comportamiento de las preferencias de los clientes. La Compañía busca administrar la exposición a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.
- ii. El riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. Al respecto:
 - La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.
 - La Compañía mantiene deuda financiera con una tasa de interés fija, no estando sujeta a riesgo por cambio en las tasas de interés.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..**Notas a los estados financieros (Continuación)**

La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

		<u>31 de diciembre del</u>		<u>1 de enero</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Efectivo	US\$	123.505,65	34.981,09	32.739,66
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar-Activos financieros		<u>296.928,03</u>	<u>76.715,46</u>	<u>104.592,59</u>
Total	US\$	<u>420.433,68</u>	<u>111.696,55</u>	<u>137.332,25</u>

La Compañía no considera que exista un riesgo de crédito, dado que la concentración de las cuentas por cobrar están en clientes con los cuales se manejan anticipos y firmas contractuales a más del respaldo de la marca de un producto de alta calidad que la compañía comercializa.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

		<u>31 de diciembre del</u>		<u>1 de enero</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Vigente y no deteriorada	US\$	284.236,48	72.311,46	102.641,55
Más de 360 días		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	US\$	<u>284.236,48</u>	<u>72.311,46</u>	<u>102.641,55</u>

Efectivo

El efectivo en bancos reportado a la fecha de los estados financieros, es mantenido en una institución financiera local, de gran trayectoria cuya calificación otorgada es AAA-.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo y otros activos financieros.

La compañía logra mantener un equilibrio en la continuidad de sus fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operacionales normales, representados por anticipos de clientes, recaudos de saldos de las ventas y pagos a proveedores.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital.

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..**Notas a los estados financieros (Continuación)**

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado separado de situación financiera era el siguiente:

		31 de diciembre del		1 de enero
		2012	2011	del 2011
Total pasivos	US\$	632.169,78	204.164,64	231.526,51
Menos: efectivo		123.505,65	34.981,09	32.739,66
Deuda neta	US\$	508.664,13	169.183,55	198.786,85
Patrimonio neto	US\$	81.321,80	72.072,23	39.141,78
Índice deuda-patrimonio ajustado		6,25	2,35	5,08

Nota 5. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**5.1 Exención a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía.**

La compañía no utilizó las exenciones opcionales por no ser aplicables

5.2 Conciliación entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como **COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..**, pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de **COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..**, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 (inicio del periodo de transición).

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..
Notas a los estados financieros (Continuación)

COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/DIC/2010	AJUSTES DEBITO /Y CRÉDITO	SALDOS NIIF AL 01/ENERO/2011	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
TOTAL ACTIVOS	270.970,02	1.273,76	272.243,78	0,47%
TOTAL PASIVOS	231.526,51	1.575,49	233.102,00	0,68%
TOTAL PATRIMONIO	39.443,51	(301,73)	39.141,78	-0,76%

- Conciliación con el estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 (final del periodo de transición).

COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/DIC/2011	AJUSTES DEBITO /Y CRÉDITO	SALDOS NIIF AL 01/ENERO/2012	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
TOTAL ACTIVOS	274.985,21	1251,66	276.236,87	0,46%
TOTAL PASIVOS	202.490,31	1.674,33	204.164,64	0,83%
TOTAL PATRIMONIO	72.494,90	(422,67)	72.072,23	-0,58%
TOTAL INGRESOS	843.328,08	883,22	844.211,31	0,10%
TOTAL EGRESOS	810.276,69	1.004,16	811.280,85	0,12%

Nota 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación.

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CUENTA	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2011
Caja Chica	130,00	130,00	100,00
Bancos	123.375,65	34.851,09	32.639,66
Total USD \$	123.505,65	34.981,09	32.739,66

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..*Notas a los estados financieros (Continuación)***Nota 7. ACTIVOS FINANCIEROS**

CUENTA	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2011
INVERSIONES FONDOS PICHINCHA	-	1.157,56	1.133,44
CLIENTES POR COBRAR	284.236,48	72.311,46	102.641,55
ANTICIPOS POR LIQUIDAR SERVICIOS EVENTUALES	6.807,66	2.961,44	577,60
PRESTAMOS	3.200,00	250,00	240,00
ANTICIPO PROVEEDORES	2.683,89	35,00	
Total USD \$	296.928,03	76.715,46	104.592,59

Nota 8. INVENTARIOS, NETO

El siguiente es el detalle de las cuentas de inventario las mismas que están valoradas en base al costo promedio o al valor neto de realización según cuál sea el menor.

CUENTA	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2011
IMPORTACIONES EN TRANSITO	107.977,93	28.291,42	5.014,60
SILLAS	112.198,79	59.740,75	67.431,68
ACCESORIOS Y COMPLEMENTOS	5.962,17	2.418,34	6.284,57
MUEBLES ESPECIALES	20.636,07	8.619,82	10.585,17
SISTEMAS DE OFICINA	20.487,11	526,59	3.273,37
MUEBLES DE FABRICACION LOCAL	671,36	131,82	-
Total USD \$	267.933,43	99.728,74	92.589,39

Nota 9. IMPUESTOS CORRIENTES

CUENTA	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2011
RETENCIONES EN LA FUENTE SOBRE VENTAS	-	8.162,90	-
CREDITO TRIBUTARIO IVA COMPRAS	922,25	22.975,73	22.583,14
RETENCIONES EN LA FUENTE AÑOS ANTERIORES	-	4.635,11	7.636,36
Total USD \$	922,25	35.773,74	30.219,50

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..
Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

		MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTACION	TOTAL
Costo:				
Saldos al 1 de enero del 2011	US\$	9.519,12	4.845,58	14.364,70
Adiciones		13.514,00	3.670,70	17.184,70
Disposición		-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011		23.033,12	8.516,28	31.549,40
Adiciones		-	1.606,25	1.606,25
Disposición		-	(1.546,59)	(1.546,59)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$	23.033,12	8.575,94	31.609,06
Depreciación acumulada:				
Saldos al 1 de enero del 2011	US\$	(2.425,94)	(3.983,54)	(6.409,48)
Adiciones		(1.008,26)	(1.189,68)	(2.197,94)
Disposición		-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011		(3.434,20)	(5.173,22)	(8.607,42)
Adiciones		(2.526,78)	(2.145,11)	(3.855,63)
Disposición		-	816,26	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$	(5.960,98)	(6.502,07)	(12.463,05)
Valor en libros neto:				
Al 1 de enero del 2011	US\$	7.093,18	862,04	7.955,22
Al 31 de diciembre del 2011	US\$	19.598,92	3.343,06	22.941,98
Al 31 de diciembre del 2012	US\$	17.072,14	2.073,87	19.146,01

Nota 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

CUENTA	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2010
Activo por Impuesto a la Renta Diferido	982,21	421,86	273,42
Total USD \$	982,21	421,86	273,42

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..*Notas a los estados financieros (Continuación)***Nota 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

CUENTA	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2010
EMPRESA ELECTRICA GQUIL	60,00	60,00	60,00
JUNTA BENEFICENCIA GUAYAQUIL	714,00	714,00	714,00
CARMEN DE DREYER CUMBAYA	1.500,00	1.500,00	1.500,00
SINONPROPIEDAD -ISABEL LA CATOLICA	-	1.600,00	1.600,00
LA TEJEDORA S.A.	1.800,00	1.800,00	-
Total USD \$	4.074,00	5.674,00	3.874,00

Nota 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CUENTA	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2010
PROVEEDORES POR PAGAR	8.627,32	11.208,29	19.207,07
IMPORTACIONES HERMAN MILLER	85.115,25	51.546,47	8.047,95
Total USD \$	93.742,57	62.754,76	27.255,02

Nota 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

CUENTA	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2010
TARJETA DE CREDITO VISA POR PAGAR	31,50	80,04	-
PRESTAMO BANCO PICHINCHA	12.616,95	20.228,39	15.582,89
Total USD \$	12.648,45	20.308,43	15.582,89

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..
Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CUENTA	2012	2011	2010
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	691,33	13.627,58	-
IVA POR PAGAR	7.324,47	-	-
RETENCIONES EN LA FUENTE	656,79	1.364,52	10.049,99
RETENCIONES DE IVA	736,27	1.688,82	10.456,55
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	11.608,81	-	-
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES	7.220,86	8.237,47	4.295,14
SUELDOS POR PAGAR EMPLEADOS	61.521,91	2.672,55	-
DECIMO TERCER SUELDO	2.917,81	285,33	108,33
DECIMO CUARTO SUELDO	660,00	726,00	400,00
VACACIONES	-	357,50	1.039,45
APORTES AL IESS	14.796,99	800,66	322,50
Total USD \$	108.136,24	29.780,43	26.671,96

Nota 16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

CUENTA	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2010
CTAS. POR PAGAR CARLOS BURNEO	-	-	16.359,12
CTAS. POR PAGAR CAROLINA BARRAGAN	-	-	26.576,80
CTAS POR PAGAR CAMILO BURNEO	-	-	42.419,68
CTAS POR PAGAR PATRICIA BURNEO	-	-	34.344,35
PROVEEDORES POR PAGAR - COLIMARQ	-	71.106,13	-
PRESTAMO CARLOS BURNEO	-	-	33.000,00
Total USD \$	-	71.106,13	152.699,95

Nota 17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

CUENTA	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2010
CLIENTES POR PAGAR O ANTICIPOS	304.247,68	17.251,51	7.514,89
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8.896,51	574,27	-
PROVISIONES	95.937,81	-	-
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-	1.801,80
Total USD \$	409.082,00	17.825,78	9.316,69

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..*Notas a los estados financieros (Continuación)***Nota 18. BENEFICIOS SOCIALES**

CUENTA	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2010
Provisión Jubilación Patronal	4.464,54	1.917,56	1.242,81
Provisión Bonificación por Desahucio	4.095,88	491,55	332,68
Total USD \$	8.560,42	2.409,11	1.575,49

Nota 19. CAPITAL

El capital de la compañía está dividido en 21.000 acciones de un dólar cada una.

DESCRIPCION	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2010
BURNEO CARRION CARLOS ALBERTO	10.290,00	392,00	392,00
BURNEO SALAZAR NANCY GABRIELA	10.500,00	400,00	400,00
BURNEO BARRAGAN LOURDES PATRICIA	210,00	8,00	8,00
Total USD \$	21.000,00	800,00	800,00

Nota 20. RESERVAS

Corresponde a la reserva legal, con un monto acumulado al cierre del período de USD \$ 2.888,45.

DESCRIPCION	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2010
RESERVA LEGAL	2.888,45	2.888,45	2.888,45
Total USD \$	2.888,45	2.888,45	2.888,45

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..**Notas a los estados financieros (Continuación)****Nota 21. RESULTADOS ACUMULADOS**

Corresponden a los resultados que se obtuvieron en ejercicio anteriores de libre disponibilidad de la compañía. Al 2012 presentan un monto acumulado de USD \$ 25.539,90.

DESCRIPCION	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2010
PERDIDAS ACUMULADAS	- 1.869,12	- 1.869,12	- 1.869,12
GANANCIAS ACUMULADAS	27.409,02	34.663,05	4.847,66
Total USD \$	25.539,90	32.793,93	2.978,54

Nota 22. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN PRIMERA VEZ NIIF

Corresponden a los ajustes realizados por concepto de la implementación primera vez de NIIF y corresponde a los siguientes asientos:

Detalle	Debe	Haber
----- 1 -----		
Provisión cuentas incobrables	1000.34	
Resultados acumulados de la adopción por primera vez de NIIFs		1000.34
<i>P/R Reversión de la provisión bajo error, de acuerdo con NIC 8, párrafo 5</i>		
----- 2 -----		
Resultados acumulados de la adopción por primera vez de NIIFs	1242.81	
Provisión Jubilación Patronal		1242.81
<i>P/R Reconocimiento de la Provision para Jubilacion Patronal que no se había registrado al 31/12/2010 de acuerdo con NIC 19.</i>		
----- 3 -----		
Activo por Impto. A la Renta Diferido	273.42	
Resultados acumulados de la adopción por primera vez de NIIFs		273.42
<i>P/R Reconocimiento del Impuesto a la Renta Diferido de acuerdo con NIC 12 sobre la Provisión por Jubilación Patronal no registrada al 31/12/2010</i>		
----- 4 -----		
Resultados acumulados de la adopción por primera vez de NIIFs	332.68	
Provisión Bonificación por Desahucio		332.68
<i>P/R Reconocimiento de la Provisión Bonificación por Desahucio NIC 19 no registrada al 31/12/2010</i>		
----- 5 -----		
Aporte Futura Capitalización	2961.13	
Resultados acumulados de la adopción por primera vez de NIIFs		2961.13
<i>P/R Corrección de error -de periodos anteriores de conformidad con NIC 8, párrafo 5</i>		
----- 6 -----		

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..

Notas a los estados financieros (Continuación)

Cientes por cobrar	114.80	
Resultados acumulados de la adopción por primera vez de NIIFs		114.80
<i>P/R Ajustes por deterioro de un instrumento financiero según Nic39</i>		
----- 7 -----		
Anticipos por liquidar servicios eventuales	55.74	
Resultados acumulados de la adopción por primera vez de NIIFs		55.74
<i>P/R Ajustes por deterioro de un instrumento financiero según Nic39</i>		
----- 8 -----		
Proveedores por pagar	52.83	
Resultados acumulados de la adopción por primera vez de NIIFs		52.83
<i>P/R Reversión de la cuenta proveedores de años anteriores que no cumple con la definición de pasivo de acuerdo con el marco conceptual</i>		
----- 9 -----		
Vacaciones	681.95	
Resultados acumulados de la adopción por primera vez de NIIFs		681.95
<i>P/R Corrección de error de periodos anteriores de conformidad con NIC8, párrafo 5</i>		
----- 10 -----		
Resultados acumulados de la adopción por primera vez de NIIFs	158.87	
Provisión Bonificación por desahucio		158.87
<i>P/R Reconocimiento de la Provisión Bonificación por Desahucio NIC 19 no registrada al 31/12/2011</i>		
----- 11 -----		
Resultados acumulados de la adopción por primera vez de NIIFs	674.75	
Provisión Jubilación Patronal		674.75
<i>P/R Reconocimiento de la Provisión para Jubilación Patronal que no se había registrado al 31/12/2011 de acuerdo con NIC 19.</i>		
----- 12 -----		
Activo por Impto. A la Renta Diferido	148.45	
Resultados acumulados de la adopción por primera vez de NIIFs		148.45
<i>P/R Reconocimiento del Impuesto a la Renta Diferido de acuerdo con NIC 12 sobre la Provisión por Jubilación Patronal no registrada al 31/12/2011</i>		

DESCRIPCION	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2011
Resultados provenientes de la adopción primera vez NIIFs	2.538,47	2.538,47	2.659,40
Total USD \$	<u>2.538,47</u>	<u>2.538,47</u>	<u>2.659,40</u>

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..
Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 23. INGRESOS

CUENTA	31 DICIEMBRE DE 2012	31 DICIEMBRE DE 2011
VENTAS MERCADERIA	1.124.096,53	831.223,13
DEVOLUCIONES EN VENTAS MERCADERIA	- 7.189,35	- 17.009,17
VENTAS DE SERVICIOS	14.346,76	10.851,58
	<u>1.131.253,94</u>	<u>825.065,54</u>
INTERESES GANADOS CERTIFICADOS DE INVERSION	441,06	24,12
OTROS INGRESOS REEMBOLSOS	-	9.061,67
INGRESO POR ACTIVOS FIJOS	2.713,63	-
OTROS INGRESOS	618,18	9.176,75
	<u>3.772,87</u>	<u>18.262,54</u>
Total USD \$	1.135.026,81	843.328,08

Nota 24. COSTO DE VENTAS

CUENTA	31 DE DICIEMBRE DE 2012	31 DE DICIEMBRE DE 2011
INVENTARIO INICIAL	71.437,32	87.574,79
COMPRAS MUEBLES NACIONALES	7.317,53	25.828,27
IMPORTACIONES	644.914,60	395.150,69
INVENTARIO FINAL	159.955,50	71.437,32
COSTO DE MERCADERIA	563.713,95	437.116,43
OTROS COSTOS DIRECTOS	105.785,88	31.994,68
Total	889.499,83	469.111,11

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..
Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 25. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

CUENTA	31 DE DICIEMBRE DE 2012	31 DE DICIEMBRE DE 2011
GASTOS DE VENTA	94,841.07	62,749.93
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	21,498.71	9,446.74
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	7,436.53	1,534.70
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2,277.69	1,063.45
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	155.00	353.21
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	13,405.90	14,756.78
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	20,402.56	15,035.58
TRANSPORTE	12,185.20	8,353.81
GASTOS DE VIAJE	2,209.15	1,645.20
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1,834.53	2,730.50
OTROS GASTOS	13,435.80	7,829.96
GASTOS ADMINISTRATIVOS	307,811.61	236,047.69
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	196,863.90	25,980.00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	34,186.75	4,469.40
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	14,990.78	2,772.95
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3,055.31	33,645.79
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,068.73	2,318.69
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12,221.74	3,035.22
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	4,205.44	3,113.79
GASTOS DE VIAJE	3,586.10	3,118.99
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	2,425.79	1,092.62
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	5,950.10	2,225.42
OTROS GASTOS	29,256.97	154,274.72
GASTOS FINANCIEROS	12,431.94	19,494.76
INTERESES	2,189.72	2,731.37
COMISIONES	6,137.03	5,383.74
COMISIONES	2,610.85	10,189.96
OTROS	1,494.34	1,189.68
OTROS GASTOS	2,303.28	1,008.26
OTRAS PERDIDAS	2,303.28	1,008.26
Total	417,387.90	319,300.53

Nota 26. GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA..**Notas a los estados financieros (Continuación)**

La participación trabajadores se calcula 15% de la utilidad neta y el gasto impuesto a la renta se genera de la aplicación de la tasa correspondiente al período declarado 2011 24% y 2012 23% sobre la base imponible del ejercicio. Se concilia de la siguiente forma:

DESCRIPCION	2012	2011
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS SIN EFECTO NIIF	48.139,08	54.916,44
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	7.220,86	8.237,47
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	40.918,22	46.678,97
GASTOS NO DEDUCIBLES	11.793,01	10.102,62
BASE IMPONIBLE	52.711,23	56.781,59
TASA IMPUESTO 24% Y 23%	12.123,58	13.627,58

Nota 27. Hechos Relevantes y Eventos Subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

Nota 28. Instrumentos Financieros

En el período financiero 2012, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Riesgo Financiero

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Riesgo del Mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

a) Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se pudiera producir como consecuencia de la volatilidad de las divisas, sin embargo en el mercado en que opera la compañía. COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA. se maneja en dólares y sus operaciones y registros contables son en dicha moneda que es la de curso legal en el Ecuador, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos en el país están denominadas en dólares.

c) Gestión de riesgo de mercado y de la industria

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio debido a que existe la posibilidad de que su producto al ser de elevado precio y costo sea de difícil colocación en un mercado como el ecuatoriano, esta variable es monitoreada constantemente por la administración de COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA. para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategia necesarias para que estos impactos seas mínimos o nulos.

Nota 29. Normas de Contabilidad Recientemente Emitidas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF 9: Instrumentos financieros

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

Interpretaciones a las NIIF

COMPAÑÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO BURNEO CARRION DISEÑO CIA.LTDA.
Notas a los estados financieros (Continuación)

Interpretaciones a las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.



CARLOS ALBERTO BURNEO CARRION
GERENTE GENERAL



IVO SERRANO
CONTADOR