

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

MUEBLEFÁCIL CÍA LTDA., fue constituida en Quito el 14 de mayo de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de mayo de 2008, con US\$ 1,000 de capital y 50 años de duración, desde la fecha de su inscripción.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, celebrada el 29 de mayo de 2009, decidió la admisión de nuevos socios, el aumento de capital en US\$ 135,000, con lo que alcanzó el monto de US\$ 136,000; este aumento se inscribió en el registro mercantil el 15 de julio de 2009.

La Junta General extraordinaria se socios de la Compañía celebrada el 2 de septiembre de 2012 resolvió la fusión por absorción de la Compañía LPE Listo para Ensamblar Cía. Ltda., compañía absorbida, el aumento de capital y al reforma de estatutos. De igual forma la Junta aprobó las bases de la fusión por absorción, aceptó el traspaso a Mueblefácil Cía. Ltda., en bloque, a título universal, de todos los activos, a valor en libros y pasivos de LPE Listo para Ensamblar Cía. Ltda., en concordancia con lo que decidió la Junta General Extraordinaria de esta compañía, de 2 de septiembre de 2012. Con esta operación el capital social de Mueblefácil Cía. Ltda., alcanzó la cifra de US\$137,050.

Luego de varios aumentos de capital por reinversiones de utilidades, el capital social de la Compañía es de US\$ 663.300

El domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, en la Av. Eloy Alfaro LT 9 y Avellanas.

1.2 Operaciones

La actividad principal es el diseño, la fabricación y venta de muebles para el hogar y oficina.

Mantiene 55 empleados bajo relación de dependencia.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **MUEBLEFÁCIL CÍA LTDA.**, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, definidas en función de la NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre del 2015, aplicada de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros se presentan en dólares y todos los valores se redondean a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

2.3 Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda funcional.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Los cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 90 días. El efecto de traer a costo amortizado, se considera no significativo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.6 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta, menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado, el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluyen costos de materias primas, mano de obra directa e indirecta, otros costos indirectos de fabricación y gastos de fabricación

2.7 Propiedad, planta y equipo

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento, o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vidas útiles</u>
Edificios	40
Muebles, enseres equipos de oficina	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de computación	3

iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta), sin recuperar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

A continuación se presenta la partida de activo intangible y la tasa de amortización anual usada en el cálculo de la amortización:

	<u>Vidas útiles</u>
Software y programas	3

2.9 Sobregiros y préstamos bancarios

Corresponden a financiamiento en cuentas bancarias corrientes. Para la presentación del estado de flujos de efectivo, los saldos de los sobregiros se consideran parte del efectivo y equivalentes.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

2.10 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de América (US\$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

2.11 Impuesto a la renta

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

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

ii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.12 Provisiones

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto

que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.13 Beneficios a empleados

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y se ha transferido su propiedad. El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Intereses ganados

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de "Ingresos (gastos) financieros, neto" en el estado de resultados integrales.

2.15 Costos y Gastos

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

2.16 Costos por préstamos

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.18 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 5.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si se retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de lo que se ha incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.19 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que se determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

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

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

3.2. Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2015, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos debería mantenerse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

3.3. Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el coste (ingreso) neto por pensiones incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por pensiones.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año. Esta tasa es el tipo de interés que se debe usar para determinar el valor actual de los flujos de salida de efectivo que se espera que sean necesarios para liquidar las obligaciones por pensiones. A la hora de determinar la tasa de descuento apropiada, se consideran los tipos de interés de bonos empresariales de alta calidad que están denominados en la moneda en la que se pagarán las pensiones, y que tengan unos plazos de vencimiento que se aproximen a los plazos del correspondiente pasivo por pensiones.

Otras hipótesis clave para las obligaciones por pensiones de jubilación se basan en parte en las condiciones de mercado actuales.

NOTA 4. EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende los siguientes:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja general	280	265
Bancos	211.315	256.776
	<u>211.595</u>	<u>257.041</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo comprende lo siguiente:

(Ver página siguiente)

MUEBLEFÁCIL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	640.258	617.551
Empleados por cobrar	705	491
Otras cuentas por cobrar	30.675	1.203
Provisión para cuentas dudosas	(1) (3.657)	(5.542)
Provisión por costo amortizado	(2) (5.865)	-
	<u>662.116</u>	<u>613.703</u>

(1) El movimiento de la estimación por incobrables fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	5.542	6.648
Ajuste a la provisión	(1.885)	(1.106)
Saldo final	<u>3.657</u>	<u>5.542</u>

(2) El movimiento de la estimación por costo amortizado fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	-	-
Estimación del año	(5.865)	-
Saldo final	<u>(705)</u>	<u>(491)</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Un detalle como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materias primas	126.207	128.688
Productos terminados	70.864	74.552
Importaciones en Transito	19.449	-
Otros	1.561	3.944
	<u>218.082</u>	<u>207.184</u>

MUEBLEFÁCIL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 7. IMPUESTOS

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IR	28.693	24.717
Crédito Tributario IVA	71.023	41.496
	<u>99.716</u>	<u>66.213</u>
	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	46.486	47.070
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	4.686	6.802
ISD por pagar	1.015	787
	<u>52.187</u>	<u>54.659</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto del impuesto corriente	45.716	47.070
Ingreso (gasto) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	812	(129)
Total gasto de impuestos	<u>46.528</u>	<u>46.941</u>

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

(Ver página siguiente)

MUEBLEFÁCIL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	214.740	219.636
Gastos no deducibles	15.787	17.049
Base imponible	230.527	236.685
Utilidad a reinvertir a la tarifa del 12%	(50.000)	(50.000)
Utilidad a la tarifa del 22%	180.527	186.685
Gasto impuesto a la renta a la tasa reinversión de utilidades	6.000	6.000
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	39.716	41.071
Gasto impuesto corriente	45.716	47.071
Efecto de diferencias temporarias	812	(129)
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>46.528</u>	<u>46.941</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para sociedades, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Están abiertas a revisión fiscal los ejercicios 2012 a 2014.

Impuestos diferidos.- Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	1.010	1.051
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	<u>1.010</u>	<u>1.051</u>

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
Año 2015			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Obligaciones por beneficios definidos	1.051	(41)	1.010
Total	<u>1.051</u>	<u>(41)</u>	<u>1.010</u>

MUEBLEFÁCIL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en U. S. dólares)

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<i>Año 2014</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Obligaciones por beneficios definidos	1.180	(129)	1.051
Total	1.180	(129)	1.051

Principales reformas tributarias

En suplemento del registro oficial 652 del 18 de diciembre de 2015, se publicó la Ley de Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera; un resumen de las principales reformas que se aplicarán a partir del año 2016, es como sigue:

Se consideran como ingresos exentos

- Los de rendimientos financieros que obtengan las sociedades, en inversiones mayores de un año.
- Algunas rentas de títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más, para el financiamiento de proyectos desarrollados en asociación público – privada.
- Ciertas utilidades provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.
- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos en asociación público – privado, por el plazo de diez años.

Pagos al exterior no sujetos a retención de impuesto a la renta:

- Ciertos pagos relacionados con financiamiento externo de instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales.

Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador, el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.
- Cuando se enajenan derechos representativos de capital, de una sociedad no residente en el Ecuador, que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se deberán cumplir ciertos requisitos formales.

Impuesto a la Salida de Divisas

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos en asociación público-privada, que cumplan con los requisitos fijados en la ley.

NOTA 8. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Construcciones y edificaciones	-	190.000
Edificios	636.098	-
Maquinaria y equipo	427.557	412.434
Muebles y enseres	7.555	7.555
Equipos de computación	19.071	16.333
	<u>1.090.281</u>	<u>626.322</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(138.617)	(101.658)
	<u>951.664</u>	<u>524.664</u>
Terrenos	58.800	70.000
Total	<u>1.010.464</u>	<u>594.664</u>

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

(Ver página siguiente)

MUEBLEFÁCIL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial, neto	594.664	326.788
Adiciones, neto	451.701	300.065
Depreciación - gasto	(35.901)	(32.189)
Saldo final, neto	<u>1.010.464</u>	<u>594.664</u>

NOTA 9. ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores:		
Exterior	40.193	16.737
Locales	305.169	370.388
	<u>345.362</u>	<u>387.126</u>

NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS

Un detalle de estas cuentas es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación a trabajadores	37.895	38.759
Beneficios sociales	25.600	16.375
	<u>63.495</u>	<u>55.135</u>

(1) Un movimiento de la participación trabajadores es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	38.759	34.497
Provisión del año	37.895	38.759
Pagos efectuados	(38.759)	(34.497)
Saldo final	<u>37.895</u>	<u>38.759</u>

MUEBLEFÁCIL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en U. S. dólares)

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos por pagar	16.260	17.733
Seguridad social	16.190	13.970
Otras cuentas por pagar	67.711	18.000
	<u>100.160</u>	<u>49.703</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco de la Producción Produbanco S.A		
Préstamo a una tasa de interés de 11.23% con vencimiento en noviembre de 2017	-	15.993
Préstamo a una tasa de interés de 11.23% con vencimiento en septiembre de 2015	-	10.213
Préstamo a una tasa de interés de 11.23% con vencimiento en septiembre de 2016	-	14.964
Préstamo a una tasa de interés de 9.96% con vencimiento en enero de 2019	28.354	-
Préstamo a una tasa de interés de 9.96% con vencimiento en noviembre de 2021	188.796	200.000
Préstamo a una tasa de interés de 9.96% con vencimiento en diciembre de 2025	360.000	-
Banco de Guayaquil S.A.		
Préstamo a una tasa de interés de 11.23% con vencimiento en octubre de 2018	(1) 43.505	55.469
Préstamo a una tasa de interés de 11.23% con vencimiento en mayo de 2016	-	23.680
Banco Bolivariano		
Préstamo a una tasa de interés de 11.08% con vencimiento en octubre de 2016	-	27.751
Suman y pasan	<u>620.655</u>	<u>348.069</u>

MUEBLEFÁCIL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en U. S. dólares)

Viencn	620.655	348.069
Préstamo a una tasa de interés de 11.08% con vencimiento en julio de 2015	-	8.192
Banco Internacional		
Préstamo a una tasa de interés de 11.23% con vencimiento en agosto de 2016	16.103	38.694
Préstamo a una tasa de interés de 11.23% con vencimiento en junio de 2015	-	17.027
Corporacion Financiera Nacional (2)		
Financiamiento a una tasa de interes de 8.57% con vencimiento en abril 2015	-	30.191
Financiamiento a una tasa de interes de 8.57% con vencimiento en noviembre 2015	-	30.211
Financiamiento a una tasa de interes de 8.57% con vencimiento en mayo 2015	-	14.590
Financiamiento a una tasa de interes de 8.37% con vencimiento en febrero 2016	33.578	-
Financiamiento a una tasa de interes de 8.40% con vencimiento en marzo 2016	33.000	-
Financiamiento a una tasa de interes de 8.81% con vencimiento en abril 2016	34.000	-
Financiamiento a una tasa de interes de 10.10% con vencimiento en mayo 2018	20.000	-
Financiamiento a una tasa de interes de 10.10% con vencimiento en junio 2016	29.000	-
	<u>786.336</u>	<u>486.973</u>
Corto plazo	211.340	399.383
Largo plazo	574.996	87.590
	<u>786.336</u>	<u>486.973</u>

(1) Corresponde a contrato de arrendamiento financiero para la adquisición de maquinaria, con el Banco de Guayaquil S.A. por un valor de US\$ 60,714, a cinco años plazo; la vida útil de la maquinaria se estima en 10 años.

(2) La Compañía mantiene una línea de crédito por US\$186,000 con la Corporación Financiera Nacional para la adquisición de materia prima del exterior, una de las condiciones para mantener la línea de crédito es el de no superar el 80% del índice de endeudamiento. Los intervinientes suscribieron con fecha 18 de abril de 2014 un contrato de prenda industrial cuyo avalúo al 15 de octubre de 2015 fue de US\$ 178.061.

El resto de obligaciones tienen garantías quirografarias.

NOTA 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		...31 de Diciembre del...	
		2015	2014
Jubilación patronal	(1)	15.644	14.712
Bonificación por desahucio	(2)	5.509	2.945
		21.153	17.657

(1)El movimiento de esta cuenta es como sigue:

		...31 de diciembre del...	
		2015	2014
Saldo inicial		14.712	7.737
Costo de los servicios del período corriente		8.403	6.469
Costos por intereses		962	506
Efecto de reducciones y liquidaciones		(8.434)	-
Saldo final		15.644	14.712

(2)El movimiento de esta cuenta es como sigue:

		...31 de diciembre del...	
		2015	2014
Saldo inicial		2.945	1.446
Costo de los servicios del período corriente		2.375	1.406
Costos por intereses		189	93
Saldo final		5.509	2.945

NOTA 14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

15.1 Compensación del personal clave de la gerencia.- La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

(Ver página siguiente)

MUEBLEFÁCIL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios a corto plazo	99.111	97.430
Beneficios definidos, largo plazo	-	5.539
	<u>99.111</u>	<u>97.430</u>

Los componentes de la compensación a los directivos y ejecutivos clave son determinados con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 15. PATRIMONIO

17.1 Capital social.- La Compañía cuenta con un capital social representado por 663,300 participaciones, con un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

17.2 Reservas.-

- *Reserva legal:* La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 16. COSTOS DE VENTA

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

(Ver página siguiente)

MUEBLEFÁCIL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Costo de ventas</i>		
Consumo de materia prima	1.313.450	1.158.297
Utilización de mano de obra directa	199.631	165.737
Utilización de mano de obra indirecta	120.483	102.720
Participación trabajadores en las utilidades	24.307	24.861
Depreciación	39.442	37.039
Garantías	1.477	2.169
Mantenimiento y reparaciones	14.430	14.173
Suministros, materiales y repuestos	63.333	27.310
Combustibles	2.969	2.762
Arriendos	33.888	28.700
Energía eléctrica	13.290	10.043
Alquiler de montacargas	1.895	3.650
Fletes	5.664	1.520
Servicios ocasionales	16.667	2.930
Telefonía celular	381	142
Seguridad industrial	8.333	6.939
Seguros planta	844	949
Bienes comprados por la compañía	13.654	3.918
Útiles de oficina	3.917	3.528
Alquiler de transporte	3.052	2.918
Herramientas menores	2.663	1.304
Suministros de asco	1.878	1.052
Embalaje	4.827	3.554
Medicinas	104	67
Servicios consultorías	11.241	7.040
	<u>1.901.820</u>	<u>1.613.320</u>

MUEBLEFÁCIL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 17. DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Gastos de ventas</i>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	83.656	66.264
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	11.658	9.701
Beneficios sociales e indemnizaciones	14.471	11.424
Participación trabajadores en las utilidades	6.506	6.654
Gasto planes de beneficios a empleados	119	2.872
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2.575	1.000
Mantenimiento y reparaciones	73	315
Arrendamiento operativo	8.436	5.050
Gastos de viaje	10.545	8.565
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.779	3.859
Transporte	49.541	39.321
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	5.239	7.963
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.381	4.673
Promoción y publicidad	13.819	21.636
Depreciaciones:	685	388
Otros gastos	5.202	4.608
	<u>223.684</u>	<u>194.295</u>

MUEBLEFÁCIL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Gastos de administración:</i>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	188.534	163.605
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	43.532	35.557
Beneficios sociales e indemnizaciones	31.447	15.651
Participación trabajadores en las utilidades	7.083	7.244
Gasto planes de beneficios a empleados	24.584	11.793
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	36.423	26.175
Mantenimiento y reparaciones	125	983
Arrendamiento operativo	4.236	3.650
Gastos de viaje	3.125	1.270
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.185	690
Transporte	1.000	-
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	489	1.188
Honorarios	37.212	24.283
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.364	5.613
Impuestos, contribuciones y otros	8.951	9.385
Promoción y publicidad	231	474
Depreciaciones:	1.864	3.315
Amortizaciones:	5.145	2.076
Otros gastos	55.894	18.137
	<u>457.425</u>	<u>331.089</u>

NOTA 18. CONTINGENCIAS

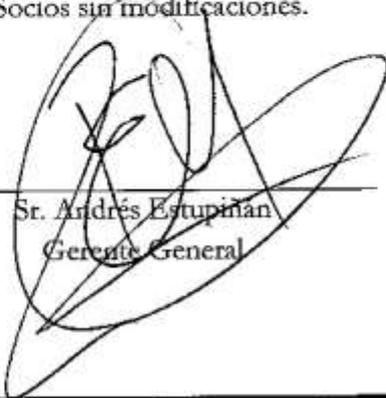
Al 31 de diciembre del 2015 la Gerencia informa que la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de marzo de 2016) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía al 25 de marzo del 2016 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Sr. Andrés Estupiñán
Gerente General



Elizabeth Vaca
Contadora