

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1792138337001
- Domicilio de la Compañía: Mejía, Aloasí, Martínez s/n, pasaje, camino a San Félix.
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: Fabricación, distribución y venta al por mayor y menor de muebles de madera.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA. Se constituyó en la ciudad de Quito, el 14 de mayo del 2008, cuyo objeto social es el diseño personalizado y fabricación de muebles para el hogar y oficina, aluminio, acero, hierro, plástico, y demás materiales susceptibles de someterse al proceso industrial de fabricación y molde, así como a su venta, distribución, clasificación, embalaje, exportación y en general todos los procesos necesarios para la comercialización y diseño de los mismos.

Sus Socios de acuerdo al nuevo capital social de US\$ 832,800 (capital inicial de US\$ 663,300 más el aumento de US\$ 169,500) dividido en 832,800 participaciones sociales iguales, e indivisibles de un dólar cada una son: Estupiñan Merello María Lorena de nacionalidad ecuatoriana, que posee el 54.92% de su capital, el Sr. Estupiñan Merello Rodrigo Andrés de nacionalidad ecuatoriana que posee el 12.13% de su capital, el Sr. Galindo Navarrete Rene de nacionalidad ecuatoriana que posee el 27.16% de su capital, el Sr. Leal Parrague Jaime Antonio de nacionalidad chilena que posee el 5.79% de su capital.

Con fecha 11 de julio de 2018 sus Socios proceden a realizar el aumento de capital social a US\$ 892.800 (capital inicial de US\$ 832.800 más el aumento de US\$ 60,000) dividido en 892,800 participaciones sociales iguales, e indivisibles de un dólar cuya composición es: Estupiñan Merello María Lorena de nacionalidad ecuatoriana, que posee el 54.92% de su capital, el Sr. Estupiñan Merello Rodrigo Andrés de nacionalidad ecuatoriana que posee el 12.13% de su capital, el Sr. Galindo Navarrete Rene de nacionalidad ecuatoriana que posee el 27.16% de su capital, el Sr. Leal Parrague Jaime Antonio de nacionalidad chilena que posee el 5.79% de su capital.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de compañías que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas compañías (PYMES), compañías privadas y compañías sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Compañías (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas compañías, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Compañías. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir compañías muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se mide al valor neto de realización
- Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios.

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF para PYMES requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas. La estimación de cuentas de cobro dudoso se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía. La estimación de lento movimiento se determina de acuerdo al análisis realizado individualmente en función de la probabilidad de salida del mismo.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno ó más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

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

Después del reconocimiento inicial, a valor nominal, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

2.8 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.9 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo 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 de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Activos Depreciable</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje de Depreciación</u>
Edificios y plantas	20-40	2.5 y 5
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación y software	3	33

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce 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.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.12 Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo 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.

2.13 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

2.13.1 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 imponibles 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.

2.13.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.13.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.14 Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.14.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de 7.72% (2017: 8.26%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía..

2.14.2 Participación a trabajadores

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

2.15 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una compañía aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

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

2.15.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.16 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen 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.

2.17 Costos por préstamos – Sección 25 NIIF para PYMES

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

2.18 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por 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.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las importaciones de materia prima, a las compañías domiciliadas en el exterior, en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía realiza préstamos con instituciones financieras con un plazo de crédito mayor de 360 días, a una tasa de interés promedio de 9.38% anual en referencia al mercado ecuatoriano. Los préstamos se encuentran garantizados con bienes muebles e inmuebles propiedad de la compañía. No existe un riesgo de tasa de interés a corto y mediano plazo por cuanto la fluctuación de las tasas no son significativas.

3.1.3 Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de inventario, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Considerando que la compañía presenta un 83.38% de cartera corriente y 0.03% de cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía otorga de 15 a 90 días de crédito, de acuerdo a las condiciones particulares de cada cliente.

3.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de que una compañía encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores de inventario que es de 60 a 90 días, así como del financiamiento con instituciones financieras y la recuperación de su cartera mediante el crédito de 15 y 90 días.

3.4 Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

Nota 4 – Instrumentos financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2018	2017
Activos Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	508,931	284,136
Cuentas comerciales por cobrar	273,429	393,216
Otras cuentas por cobrar	179,510	14,291
Total	961,870	691,643
Pasivos Financieros		
Obligaciones financieras corriente	253,684	222,240
Cuentas comerciales por pagar	271,499	296,164
Otras cuentas por pagar	59,521	74,985
Obligaciones financieras no corriente	857,599	642,711
Total	1,442,303	1,236,100

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cajas	180	280
Bancos (1)	<u>508,751</u>	<u>283,856</u>
 Total	 <u><u>508,931</u></u>	 <u><u>284,136</u></u>

- (1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses y son de libre disponibilidad. Los cuales no tienen restricciones.

Nota 6 – Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	273,465	399,376
Provisión cuentas incobrables	(36)	(3,657)
Costo amortizado	<u>-</u>	<u>(2,503)</u>
 Total	 <u><u>273,429</u></u>	 <u><u>393,216</u></u>

A continuación se detalla los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	228,022	361,411
001-030	41,946	34,214
031-060	714	-
061-090	2,688	-
301-330	-	6
mayor a 360	<u>95</u>	<u>3,745</u>
Total general	<u><u>273,465</u></u>	<u><u>399,376</u></u>

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	(3,657)	(3,657)
Bajas	<u>3,621</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u><u>(36)</u></u>	<u><u>(3,657)</u></u>

Cambios en la medición por costo amortizado

Los movimientos de la medición a costo amortizado es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	(2,503)	(3,327)
Ajuste del año	-	824
Bajas	<u>2,503</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u><u>-</u></u>	<u><u>(2,503)</u></u>

Nota 7 – Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos y anticipo empleados	1,256	845
Anticipo proveedores (1)	174,305	12,448
Garantías por cobrar	900	900
Otras cuentas por cobrar	<u>3,049</u>	<u>98</u>
Total	<u><u>179,510</u></u>	<u><u>14,291</u></u>

- (1) Los anticipos principalmente corresponden a la compra de maquinarias por un valor de US\$138.500; y al Sr. Fiallo Víctor por concepto de la construcción del nuevo galpón por un valor de US\$30,237, dicho valor se liquida con las facturas emitidas en los primeros meses del período 2019.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2018	2017
Materias primas (1)	301,096	296,451
Producción en proceso	4,368	1,632
Producto terminado (2)	79,750	76,128
Repuestos, herramientas, suministros	21,710	8,693
Importaciones en tránsito	174	134
Total	407,098	383,038

- (1) Corresponde a la materia prima que será utilizada en el proceso de producción, (Herrajes, tableros, cajas, plástico, embalaje, etc.)
- (2) Corresponde al inventario que finalizó el proceso de producción y se encuentra listo para la distribución y venta.

Nota 9 – Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2018	2017
Seguros pagados por anticipado (1)	13,121	16,506
Otros seguros pagados por anticipado (2)	1,000	1,000
Total	14,121	17,506

- (1) Seguros pagados por anticipado corresponde a pólizas canceladas concernientes a robo, seguro de transporte, incendio, robo, maquinaria, primas que se amortizan de acuerdo al tiempo de vigencia de la póliza.
- (2) Este valor corresponde a un saldo entregado por concepto de mantenimiento de la plataforma del Software usado por la compañía; el saldo corresponde a un año y se devenga de manera mensual según se recibe el mantenimiento.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Propiedad, planta y equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final 2016	Adiciones / Activaciones	Venta/Baja	Saldo Final 2017	Adiciones / Activaciones	Venta/Baja	Saldo Final 2018
Terrenos	58,800	-	-	58,800	-	-	58,800
Vivienda	11,200	-	-	11,200	-	-	11,200
Oficinas	187,999	-	-	187,999	-	-	187,999
Planta	438,665	143,773	-	582,438	-	-	582,438
Construcciones en curso	7,950	135,823	(143,773)	-	74,904	-	74,904
Maquinaria y equipo	693,887	141,275	(14,972)	820,190	72,642	-	898,140
Equipo de computación	16,017	2,373	-	18,390	-	-	18,390
Software	20,329	43,792	-	64,121	1,306	(1,158)	64,269
Vehículos	24,991	-	-	24,991	50,445	-	76,146
Subtotal	1,459,838	467,036	(158,745)	1,768,129	199,297	(1,158)	1,972,286
Depreciación acumulada	(213,279)	(125,610)	10,231	(328,658)	(140,225)	-	(470,728)
Total	1,246,559	341,426	(148,514)	1,439,471	59,072	(1,158)	1,501,558

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Otros activos no corrientes

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2018	2017
Garantías por cobrar (1)	2,708	2,708
Total	2,708	2,708

(1) Corresponde a una garantía entregada a Empresa Eléctrica Quito en la construcción de la planta de Aloasí, misma que no tiene fecha de vencimiento.

Nota 12 – Obligaciones financieras

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	Corriente		No corriente		Total obligaciones	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Banco Produbanco (1)	236,417	204,353	832,193	642,711	1,068,610	847,064
Banco Guayaquil (1)	10,642	12,610	25,406	-	36,048	12,610
Intereses por pagar	6,625	5,277	-	-	6,625	5,277
Total	253,684	222,240	857,599	642,711	1,111,283	864,951

(1) Obligaciones con el Banco Produbanco y Guayaquil, según el siguiente detalle:

Banco	Operación N°	Emisión	Vencimiento	Tasa de interés	Saldo por pagar	Capital + interés
Banco Produbanco	1032467	20/2/2015	30/1/2019	9.77%	1,721	1,727
Banco Produbanco	267809	11/7/2014	10/11/2021	9.76%	105,413	121,568
Banco Produbanco	306500	18/11/2015	12/5/2020	9.99%	235,951	286,754
Banco Produbanco	LEA1010000604	25/5/2016	16/4/2019	9.01%	3,830	3,889
Banco Produbanco	LEA1010000605	26/5/2016	17/4/2019	7.60%	2,918	3,419
Banco Produbanco	LEA1010000616	6/10/2016	30/8/2021	8.86%	115,779	130,438
Banco Produbanco	1318410	3/2/2017	29/11/2022	9.76%	62,405	86,297
Banco Produbanco	1339093	17/2/2017	12/1/2024	9.76%	64,007	81,738
Banco Produbanco	1348963	23/3/2017	25/2/2022	9.76%	52,778	61,803
Banco Produbanco		28/9/2018	7/10/2019	9.76%	29,616	30,978
Banco Produbanco		27/9/2018	6/10/2025	9.76%	394,192	542,486
Subtotal					1,068,610	1,351,097
Banco Guayaquil	230749	16/1/2018	15/1/2022	8.75%	36,048	41,323
Total					1,104,658	1,392,420

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales (1)	97,076	137,266
Proveedores del exterior (2)	<u>174,423</u>	<u>158,898</u>
Total	<u><u>271,499</u></u>	<u><u>296,164</u></u>

(1) Los proveedores más representativos nacionales son CORRUGADORA NACIONAL CRANSA S.A. con un valor de US\$ 11,603 que representa el 12% del total de la cuenta, y la compañía MASISA ECUADOR S.A. con un valor de US\$ 9,128 que representa el 17% del total de la cuenta.

(2) Los proveedores más representativos del exterior son DURATEX S.A con un valor de US\$ 65,879, que representa el 38% de valor total de la cuenta y la compañía SCM GROUP S.P.A. con un valor de US\$ 47,900, que representa el 27% de valor total de la cuenta

Nota 14 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	22,408	26,065
IESS por pagar	20,016	21,345
Otras cuentas por pagar	16,686	24,586
Anticipo clientes	-	2,989
Retención judicial empleados	<u>411</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>59,521</u></u>	<u><u>74,985</u></u>

Nota 15 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo tercer sueldo	3,604	3,613
Décimo cuarto sueldo	8,317	6,840
Vacaciones	14,074	11,329
15% participación trabajadores	<u>70,714</u>	<u>60,056</u>
Total	<u><u>96,709</u></u>	<u><u>81,838</u></u>

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	60,056	48,657
Pagos	(59,868)	(48,481)
Provisión	70,526	59,880
Saldo al final del año	<u>70,714</u>	<u>60,056</u>

Nota 16 – Impuestos

16.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de renta	33,187	29,725
Crédito tributario de IVA	5,770	4,507
Crédito tributario de ISD	6,867	5,783
Total	<u>45,824</u>	<u>40,015</u>

16.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SRI por pagar	4,901	2,601
Impuesto a la renta por pagar	93,314	73,442
ISD por pagar	6,272	7,956
Total	<u>104,487</u>	<u>83,999</u>

16.3 Impuesto a las ganancias

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	93,313	73,442
Gasto por impuesto diferidos	551	181
Ingreso por impuesto diferido	(1,901)	(1,258)
Total impuesto a las ganancias	<u>91,963</u>	<u>72,365</u>

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.4 Conciliación tributaria

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	470,174	399,202
(-) 15% Participación a trabajadores	(70,526)	(59,880)
(+) Gastos no deducibles	34,279	22,604
(+/-) Diferencias temporarias	5,101	(824)
Base imponible para el impuesto a la renta	439,028	361,102
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25% (22%)	274,598	301,102
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 15% (12%)	(164,430)	(60,000)
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	68,649	66,242
Gasto Impuesto a la renta a la tasa de reinversión de utilidades	24,665	7,200
Impuesto a la renta causado	93,314	73,442
Anticipo determinado	28,029	25,741
(-) Cuota 1	-	-
(-) Cuota 2	-	-
(=) Saldo del anticipo por pagar	28,029	25,741
(-) Rebaja (Decreto 210)	-	-
(=) Saldo de la tercera cuota por pagar	28,029	25,741
(A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	28,029	25,741
(B) Impuesto a la renta causado	93,314	73,442
(=) Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	93,314	73,442
Menos		
Retenciones en la fuente	(33,187)	(29,725)
Crédito tributario ISD	(6,867)	(5,783)
Impuesto a pagar	53,260	37,934

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.5 Determinación de generación y reversiones de diferencias temporarias

	<u>Saldos inicial</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo Final</u>
Año 2018				
Costo amortizado de cuentas por cobrar	(2,503)	-	2,503	-
Jubilación patronal	-	(4,015)	-	(4,015)
Desahucio	-	(3,589)	-	(3,589)
Total	<u>(2,503)</u>	<u>(7,604)</u>	<u>2,503</u>	<u>(7,604)</u>
Tasa de impuesto				25%
Neto entre generación y reversión		<u>(5,101)</u>		<u>(1,901)</u>
	<u>Saldos inicial</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo Final</u>
Año 2017				
Costo amortizado de cuentas por cobrar	(3,327)	(703)	1,527	(2,503)
Provisión por despido intempestivo	-	(5,719)	-	(5,719)
Total	<u>(3,327)</u>	<u>(6,422)</u>	<u>1,527</u>	<u>(8,222)</u>
Tasa de impuesto				22%
Neto entre generación y reversión		<u>(4,895)</u>		<u>(1,809)</u>

16.6 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Los movimientos del impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	73,442	50,641
Compensación con retenciones renta e ISD	(35,508)	(28,454)
Pago impuesto a la renta	(37,934)	(22,187)
Impuesto a la renta causado	93,314	73,442
Saldo al final del año	<u>93,314</u>	<u>73,442</u>

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.7 Activos y pasivos por impuestos diferidos

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	2018	2017
<u>Activos por impuestos diferidos</u>		
Costo amortizado de cuentas por cobrar	-	551
Provisión de jubilación patronal	1,004	-
Provisión de bonificación de desahucio	897	-
Provisión por despido intempestivo	1,258	1,258
 Total activos por impuestos diferidos	 3,159	 1,809

16.8 Movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos

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

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<u>Año 2018</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Costo amortizado de cuentas por cobrar	551	(551)	-	-	-
Provisión de jubilación patronal	-	1,004	-	-	1,004
Provisión de bonificación de desahucio	-	897	-	-	897
Provisión por despido intempestivo	1,258	-	-	-	1,258
 Total activos por impuestos diferidos	 1,809	 1,350	 -	 -	 3,159
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<u>Año 2017</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Costo amortizado de cuentas por cobrar	732	(181)	-	-	551
Provisión por despido intempestivo	-	1,258	-	-	1,258
 Total activos por impuestos diferidos	 732	 1,077	 -	 -	 1,809

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.9 Base contable y base fiscal de impuestos diferidos

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Impuesto diferido</u>
Año 2018				
Costo amortizado de cuentas por cobrar	273,465	273,465	-	-
Provisión de jubilación patronal	(4,015)	-	4,015	1,004
Provisión de bonificación de desahucio	(3,589)	-	3,589	897
Provisión por despido intempestivo	(5,719)	-	5,719	1,258
Total	<u>260.142</u>	<u>273.465</u>	<u>13,323</u>	<u>3,159</u>
	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Impuesto diferido</u>
Año 2017				
Costo amortizado de cuentas por cobrar	396,873	399,376	2,503	551
Provisión por despido intempestivo	(5,719)	-	5,719	1,258
Total	<u>391,154</u>	<u>399,376</u>	<u>8,222</u>	<u>1,809</u>

16.10 Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas así como el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2018, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

16.11 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	14,632	9,923
Bonificación por desahucio	<u>10,168</u>	<u>8,928</u>
Total	<u><u>24,800</u></u>	<u><u>18,851</u></u>

17.1 Jubilación patronal

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	9,923	11,315
Costo laboral	5,083	6,100
Costo financiero	820	844
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,762)	(1,927)
(Ganancias) pérdidas actuariales	<u>1,568</u>	<u>(6,409)</u>
Saldo al Final del Año	<u><u>14,632</u></u>	<u><u>9,923</u></u>

17.2 Bonificación por desahucio

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	8,928	4,350
Costo laboral	4,844	2,144
Costo financiero	727	320
Beneficios pagados	(5,679)	(3,589)
Ganancia actuarial	<u>1,348</u>	<u>5,703</u>
Saldo al final del año	<u><u>10,168</u></u>	<u><u>8,928</u></u>

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 18 – Patrimonio

18.1 Capital social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social es de US\$ 892,800, constituido por 892,800 participaciones de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

Mediante Junta General Extraordinaria y Universal de socios celebrada el 27 de abril de 2018 se resolvió el aumento del capital social y reforma de estatutos, y con fecha 11 de julio de 2018 se celebra la escritura de aumento de capital social y reforma de estatutos, en la cual se declara que la Compañía MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA., aumenta su capital social en la cantidad de US\$ 60,000 íntegramente suscrito y pagado por los socios, con cargo a la cuenta de utilidades no distribuidas que sumados al capital inicial de US\$ 832,800, se obtiene el valor del nuevo capital de US\$ 892,800 dividido en 892,800 participaciones sociales iguales, e indivisibles de un dólar cada una, representadas por un certificado que expresará su carácter de no negociables. Capital que queda integrado de conformidad con el siguiente cuadro de integración de capital:

Socios	Capital actual	Capital Suscrito	Capital pagado con Utilidades no Distribuidas	Total
Sra. María Estupiñán Merello	457,373	32,952	32,952	490,325
Sr. René Galindo Navarrete	226,171	16,296	16,296	242,467
Sr. Rodrigo Estupiñán Merello	101,025	7,278	7,278	108,303
Sr. Jaime Leal Parrague	48,231	3,474	3,474	51,705
Total	832,800	60,000	60,000	892,800

18.2 Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

18.3 Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General Socios o Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

18.4 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios o accionistas de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los socios o accionistas de la compañía.

El acta de Junta General de Accionistas del 26 de marzo de 2018, aprobó un dividendo de US\$ 253,609, que fue cancelado en su totalidad a los accionistas de la compañía.

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 19 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	3,383,619	3,026,927
Prestación de servicios	1,354	939
Descuento en ventas	(28,024)	(36,937)
Devolución por reposiciones	<u>(5,537)</u>	<u>(3,629)</u>
 Total	 <u><u>3,351,412</u></u>	 <u><u>2,987,300</u></u>

Nota 20 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de materiales	1,792,968	1,597,818
Mano de obra directa	28,348	40,722
Mano de obra Indirecta	37,671	23,267
Costos indirectos de fabricación	<u>64,896</u>	<u>82,512</u>
 Total	 <u><u>1,923,883</u></u>	 <u><u>1,744,319</u></u>

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y remuneraciones	289,053	266,896
Beneficios empleados	99,577	96,813
Provisión jubilación patronal e indemnizaciones	2,438	6,084
Impuestos y otras contribuciones	41,929	28,501
Honorarios profesionales	7,307	11,512
Mantenimiento	9,624	11,680
Atenciones sociales	12,816	1,201
Gasto viaje	10,630	3,696
Movilización	26,634	22,557
Servicios básicos	6,042	8,447
Gastos legales	2,398	2,303
Participación trabajadores	15,325	16,246
Depreciaciones y amortizaciones	23,590	17,347
Útiles y suministros	2,054	2,295
Seguridad	19,965	19,200
Publicidad	1,685	1,228
Seguros	4,265	3,714
Otros gastos	21,236	16,414
Total	<u>596,568</u>	<u>536,134</u>

Un detalle de gastos ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y remuneraciones	132,499	91,565
Beneficios empleados	50,728	38,807
Participación trabajadores	20,202	12,054
Provisión jubilación patronal e indemnizaciones	2,613	1,867
Honorarios profesionales	179	3,947
Mantenimiento	129	90
Seguros	4,308	5,520
Movilización	65,543	53,774
Otros gastos	17,605	22,284
Atenciones sociales	61	171
Gastos viaje	13,833	16,112
Servicios básicos	10,789	9,606
Depreciación	2,524	2,539
Útiles y suministros	868	1,413
Herramientas	1,621	-
Arriendos	4,200	4,200
Publicidad	19,520	7,332
Total	<u>347,222</u>	<u>271,281</u>

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses	75,766	71,297
Comisiones	2,401	1,375
Otros gastos financieros	<u>15,796</u>	<u>26,863</u>
	<u>93,963</u>	<u>99,535</u>

Nota 21 – Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso por interés	5,858	1,509
Otros ingresos	4,587	2,110
Multas e intereses	(213)	(60)
Otros gastos	<u>(361)</u>	<u>(268)</u>
Total	<u>9,871</u>	<u>3,291</u>

Nota 22 – Transacciones con partes relacionadas

Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2018 fue de US\$ 101,678 (US\$ 101,344 en el año 2017).

MUEBLEFÁCIL CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 23 – Detalle de Garantías

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía presenta las siguientes garantías que respaldan las obligaciones financieras:

Descripción	Fecha	Valor actual
<u>Produbanco</u>		
Bienes maquinaria y equipo en arrendamiento mercantil	25/10/2016	185,992
Bienes maquinaria y equipo en arrendamiento mercantil	1/6/2016	19,391
Bienes vehículos en arrendamiento mercantil	31/5/2016	24,991
Compromiso pago facturas Supermaxi	23/3/2017	1
Prenda industrial de maquinaria	27/2/2015	41,439
Terreno y construcción	13/7/2015	1,105,584
Garantías personales de Estupiñán Merello Rodrigo Andrés y Galindo Fuentes Paulina Alexandra	-	-
<u>Banco Guayaquil</u>		
Póliza de seguros todo riesgo equipo y maquinaria	-	-
Total		<u>1,377,398</u>

Nota 24 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros 21 de marzo de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos

Nota 25 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 21 de marzo de 2019, por la Gerencia General.