

CPA. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

**FABRICA DE MUEBLES KLASS,
KLASSMUEBLES CIA. LTDA.**

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2017

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:
FABRICA DE MUEBLES KLASS, KLASSMUEBLES CIA. LTDA.**

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **FABRICA DE MUEBLES KLASS, KLASSMUEBLES CIA. LTDA.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FABRICA DE MUEBLES KLASS, KLASSMUEBLES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINION

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de **FABRICA DE MUEBLES KLASS, KLASSMUEBLES CIA. LTDA.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por incorrección material debido a fraude o error.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

**INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y
REGLAMENTARIOS**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 8 de junio de 2018

**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

**Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447**

KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	76.327.03	197.893.04
ACTIVOS FINANCIEROS		
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	77.269.53	109.387.21
-Provision para Cuentas Incobrables	-9.757.26	-9.757.26
Inventarios	291.133.49	487.120.46
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	9.597.87
Seguros Pagados por Anticipado	0.00	8.243.96
Anticipo Proveedores	0.00	15.716.00
Activos por Impuestos Corrientes	27.756.09	28.770.88
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	462.728.88	846.972.16
Activo Fijo Neto	293.624.33	406.795.65
Otros inventarios Transitorios	0.00	0.00
TOTAL DEL ACTIVO	756.353.21	1'253.767.81
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar Proveedores	142.766.55	234.471.79
Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	1.460.54	11.092.48
Cuentas por Pagar Administración Tributaria	23.437.71	5.243.69
Cuentas por Pagar IESS	9.874.37	0.00
Beneficios Sociales	19.631.62	31.768.83
Otras Cuentas por Pagar	0.00	886.99
Anticipo Clientes	200.457.56	666.164.53
Porción Corriente de Jubilación Patronal	0.00	57.471.98
TOTAL PASIVO CORRIENTE	397.628.35	1.007.100.29
PASIVO A LARGO PLAZO		
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	0.00	7.890.30
Préstamos Socios	209.605.38	0.00
Provisiones Beneficios Personal	79.761.00	0.00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	289.366.38	7.890.30
TOTAL DEL PASIVO	686.994.73	1.014.990.59
Patrimonio Neto	69.358.48	238.777.22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	756.353.21	1'253.767.81

Arq. Mauro Torres P.
GERENTE GENERAL

DENNIS VALVERDE
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros

KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017-2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2017	2016
VENTAS	1'125.934.08	1'460.346.25
OTROS INGRESOS	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL DE INGRESOS	1'125.934.08	1'460.346.25
-COSTOS		
Inventario Inicial	487.120.46	341.015.16
+Compras	<u>403.072.50</u>	<u>642.646.20</u>
=Disponible	890.192.96	983.661.36
+Mano de Obra	247.423.84	242.022.52
+Depreciación	42.059.76	43.733.76
-Inventario Final	<u>-291.133.49</u>	<u>-385.531.86</u>
TOTAL COSTOS	<u>888.543.07</u>	<u>883.885.78</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	237.391.01	576.460.47
-GASTOS	<u>-387.729.30</u>	<u>-537.636.80</u>
GASTOS DE VENTAS	-150.827.55	-87.132.89
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-161.902.93	-361.944.00
GASTOS DEPRECIACION	-72.159.48	-85.260.84
GASTOS FINANCIEROS	<u>-2.839.34</u>	<u>-3.299.07</u>
-PERDIDA O UTILIDAD DEL EJERCICIO	-150.338.29	38.823.67

Arq. Mauro Torres P.
GERENTE GENERAL

DENNIS VALVERDE
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

**KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

CAPITAL SOCIAL

Saldo 31-12-016	10.000.00
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>

Saldo la 31-12-17 **10.000.00**

RESERVA LEGAL

Saldo 31-12-016	9.246.25
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>

Saldo la 31-12-17 **9.246.25**

RESULTADOS ACUMULADAS

Saldo 31-12-016	182.681.92
Aumento (Disminución)	<u>17.768.62</u>

Saldo la 31-12-17 **200.450.52**

PERDIDA NETA DEL PERIODO **-150.338.29**

TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-17 **USD \$ 69.358.48**

**Arg. Mauro Torres P.
GERENTE GENERAL**

**DENNIS VALVERDE
CONTADOR**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES

INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(121.566.01)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(102.176.82)
Clases de cobro por actividades de operación	1'089.520.05
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1'035725.60
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Otros cobros por actividades de operación	<u>53.794.45</u>
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1'188.857.53)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(403.072.50)
Pagos por cuenta de los Empleados	(435.447.41)
Intereses Pagados	(2.839.34)
Otros Pagos por Actividades de Operación	(350.337.62)
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE ENVERSION	(1.047.92)
Compra de Propiedad Planta y Equipo	
Importes Procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	351.757.15
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	(352.805.07)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(18.341.27)
Pagos de prestamos	(18.341.28)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.01
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(121.566.01)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	197.893.04
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	76.327.03
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(150.338.29)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	130.580.24
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	114.219.24

CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Provisión para Cuentas Incobrables	
Ajuste por gastos en provisiones	16.361.00
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta	
Ajuste por gasto por participación trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(82.418.77)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	40.192.57
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	1.522.98
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	195.986.97
(Incremento) disminución en pagos anticipados	
Incremento (disminución) en otros activos	24.974.75
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(73.579.17)
Incremento (disminución) en intereses por pagar	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(13.256.96)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(2.158.32)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	(130.401.05)
Incremento (disminución) en obligaciones por beneficios	
Incremento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	
Incremento (disminución) en obligaciones por cuentas por pagar	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(125.700.54)
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE	(102.176.82)
(UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	

Arq. Mauro Torres P.
GERENTE GENERAL

DENNIS VALVERDE
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

**KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 1.- OPERACIONES

KLASS MUEBLES CIA. LTDA., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 4 de febrero de 2009, en la Notaría Quinta del Dr. Luis Humberto Navas Dávila e inscrita en el Registro Mercantil con el No.140 del 19 de febrero de 2009 Resolución No.497 del mismo mes y año, es de nacionalidad ecuatoriana y tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la inscripción del presente contrato en el Registro Mercantil. El domicilio de la compañía será el Distrito Metropolitano de Quito, y podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional o fuera del.

Objeto Social.-La Compañía tiene como objeto principal la fabricación, comercialización e instalación de muebles de madera en general, con y sin herrajes metálicos y con agregados de diferente tipo de productos, entre otros y en general, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, de servicios y de otra naturaleza que sean necesarios o convenientes para el cumplimiento de su objeto social y que sean permitidos por la ley.

Capital Social Inicial.- Es por la suma de USD \$ 10.000.00 dividido en diez mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una, el mismo que podrá ser aumentado o disminuido cuando así lo resuelva la Junta General de Socios.

En caso de aumento de capital, los socios tendrán derecho preferente de suscripción, en proporción a sus aportaciones sociales, los que serán pagados en los plazos y en la forma en que la Junta General de Socios lo determine.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de Preparación de los Estados financieros

Los Estados financieros de la Fabrica KLASS MUEBLES CIA. LTDA., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Board) que han sido aplicadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera

KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2017, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, los cuales fueron considerados como previos, tal como se defina en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Bases de Presentación.-

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una Pérdida por la suma de USD \$ -150.338.29 en sus operaciones, lo cual indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

b) Unidad Monetaria

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda oficial en el República del Ecuador, y la moneda de presentación de la compañía.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

**KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

d) Activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. De igual forma mantuvo pasivos financieros en la categoría de: proveedores y cuentas por pagar. Cuyas características se explican seguidamente.

Las cuentas por cobrar son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes por tener vencimientos menores a doce meses.

Cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente por, Tener vencimientos menores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento.-

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial.-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición Posterior.-

Estas cuentas se registran a su valor nominal que equivalente a su costo amortizado, y no aplican medición posterior.

KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

e) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

f) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes:

Vehículos	20%
Muebles Enseres y Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

g) Impuesto a la Renta corriente y Diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la Renta corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12 % si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

A partir del ejercicio fiscal 2010, las normas tributarias establecieron el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta; y en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la Renta Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta se pague.

El impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios contra los que se puedan usarlas diferencias temporales.

Los saldos de impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta activa y pasiva se relacionan con la misma autoridad tributaria.

h) Ingresos

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbre significativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de los bienes. (NIC 18).

i) Gastos

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

j) Provisiones

Las provisiones se reconocen solo cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto que se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se esperan se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

k) Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe apropiarse obligatoriamente un mínimo del 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. Esta Reserva no está disponible para distribución de dividendos, esta puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en la parte que exceda el 50%.

l) Resultados acumulados por conversión a NIIF

Corresponde a la contrapartida del ajuste de las cuentas activas por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que los trabajadores tampoco tendrán derecho a una participación sobre este.

**KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

De existir saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas o socios en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 3.- ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

La administración mantiene políticas por escrito que permiten mitigar los riesgos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuantas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido en una institución de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dicha variables.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados

**KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. Esta monitorea recurrentemente sus flujos de caja para evitar endeudamiento y mantiene una cobertura adecuada para cumplir sus obligaciones.

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2017 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
CAJA CHICA FABRICA	420.00	94.46
CAJA CHICA ALMACÉN	250.00	7.88
BANCO PRODUBANCO	<u>75.657.03</u>	<u>197.790.70</u>
TOTAL	76.327.03	197.893.04

Son los saldos que se presentan en las cajas chicas y cuentas de los Bancos de conformidad con sus respectivos arqueos y conciliaciones bancarias y es fiel reflejo de las operaciones que ha realizado la Empresa.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2017 está formado por:

DESCRIPCION	2017	2016
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	77.269.53	109.387.21
-PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	<u>-9.757.26</u>	<u>-9.757.26</u>
TOTAL	67.512,27	99.629.95

KLASS MUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Un desglose de las Cuentas por Cobrar Clientes es:

NOMBRE	VALOR
Arroyo Aguirre Constructores y Servicios Cia. Ltda.	39.089.36
Cajiao Faggioni Rodrigo Xavier	11.795.75
GTO Cia. Ltda.	5.078.96
Guerra Merchán Agnelio Fernando	4.805.14
Menéndez Rodríguez Sucetti Ángela	4.709.92
LAU LAI JOHNNY PO KEUNG	4.000.00
Otros	<u>7.790.40</u>
TOTAL	77.269.53

Los valores anteriormente mencionados corresponden a las transacciones realizadas por la Compañía en el desarrollo normal de sus operaciones, las mismas que han sido valuadas a su valor nominal, las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede el valor recuperable. La Provisión para Cuentas Incobrables es realizada cuando existe duda razonable para su recuperación.

La antigüedad de los saldos de Cuentas por Cobrar Clientes generalmente es de un mes, la empresa como política no realizó en el periodo 2017 la provisión para cuentas incobrables por cuanto considera que no es necesario.

NOTA 6.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

DESCRIPCION	2017	2016
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	126.692.71	225.107.73
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	10.069.17	160.424.13
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	0.00	20.314.74
INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	<u>154.371.61</u>	<u>81.273.86</u>
TOTAL	291.133.49	487.120.46

KLASS MUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Estos valores corresponden a los Inventarios que mantiene la Empresa y son de su propiedad, los mismos que permanecieron en sus bodegas, con su debido control tanto para los ingresos cuanto para las salidas de mercaderías mediante requisiciones de acuerdo a sus requerimientos, de Materia Prima y Materiales, así como también el de Producto Terminado para la Venta y Comercialización en los diferentes proyectos de venta, estos se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

La Empresa realizo la constatación física con los siguientes resultados:

DESCRIPCION	CANTIDAD	VALOR
TIRADERAS	7.432.00	6.300.72
ARMADO	29.923.15	27.371.08
MADEFILM	1.006.00	5.788.16
TABLEROS	1.104.00	58.517.56
OTROS	198.786.10	9.956.77
LAMINAS	36.592.20	14.298.94
LACADO	175.00	161.50
FORMICAS	127.00	1.810.82
LAMINAS		<u>2.487.16</u>
TOTAL DE MATERIALES	275.145.45	126.692.71
OBRAS TERMINADAS		154.371.61
OBRAS EN PROCESO		<u>10.069.17</u>
TOTAL DEL KINVENTARIO		291.133.49

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

DESCRIPCION	2017	2016
CREDITO TRIBUTARIO IVA	6.547.66	12.020.65
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA	<u>21.208.43</u>	<u>16.750.23</u>
TOTAL	27.756.09	28.770.88

KLASS MUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por el siguiente detalle:

DESCRIPCION	SALDO INICIAL	ADICIONES	RETIROS	SALDO FINAL
Edificios	169.478.88			169.478.88
Muebles y Enseres	17.258.90			17.258.90
Maquinaria y Equipo	421.177.73			421.177.73
Equipo de Computac.	38.473.76	1.105.93		39.579.69
Vehiculos Equip. Trans	351.69914			351.69914
<u>Otras Planta y Equipo</u>	<u>36.581.97</u>			<u>36.581.97</u>
COSTO HISTORICO	1'034.670.38	1.105.93	0.00	1.035.776.31
Deprec. Acum. Edif.	-4.272.57	-8.473.94		-12.746.51
Deprec. Acum. Mue.y En.	-10.882.98	-1.725.89		-12.608.87
Deprec. Acum. Maq y Eq.	-274.092.78	-42.117.77		-316.210.55
Deprec. Acum. Eq. Com.	-29.353.38	-13.061.30		-42.414.68
Deprec. Acum. Veh.	-306.458.99	-45.240.15		-351.699.14
Deprec. Acum. Eq. Com.	<u>-2.814.03</u>	<u>-3.358.20</u>		<u>-6.472.23</u>
DEPRECIACION ACUMULADA	-627.574.73	-114.277.25	0.00	-742.151.98
TOTAL DEL ACTIVO FIJO	406.795.65	-113.171.32	0.00	293.624.33

Corresponde a las propiedades que mantiene la Empresa, para el desenvolvimiento de sus operaciones, las cuales se encuentran debidamente registradas al igual que las correspondientes depreciaciones, de conformidad a los requerimientos del Servicio de Rentas Internas.

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

DESCRIPCION	2017	2016
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	<u>142.766.55</u>	<u>234.471.79</u>
TOTAL	142.766.55	234.471.79

**KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Corresponden a valores pendientes de cancelación, por concepto de adquisiciones que realiza la Empresa por concepto de Materia Prima para la Producción, y además adquisiciones de Producto Terminado para su comercialización.

Un desglose de los principales Proveedores es:

NOMBRES	VALOR
NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.	64.014.05
EMPRESA DURINI C.A. EDIMCA	37.990.97
INSUMAD	27.501.89
TIPANTUÑA LEMA JORGE	1.496.67
DKOCINA CIA. LTDA-	4.368.11
CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.	1.155.85
VARIOS	<u>6.239.01</u>
TOTAL	142.766.55

NOTA 10.- OBLIGACIONES CORRIENTES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

DESCRIPCION	2017	2016
TARJETA DE CREDITO POR PAGAR	<u>1.460.54</u>	<u>11.092.48</u>
TOTAL	1.460.54	11.092.48

KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

DESCRIPCION	2017	2016
POR PAGAR CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	<u>23.437.71</u>	<u>5.243.69</u>
TOTAL	23.437.71	5.243.69

Un desglose de SRI por pagar es:

DESCRIPCION	2017
RETENCIONES IMPUESTO RENTA	1.009.33
RETENCIONES IVA	1.335.71
IVA VENTAS	<u>21.092.67</u>
TOTAL	23.437.71

NOTA 12.- BENEFICIOS SOCIALES

El saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

DESCRIPCION	2017	2016
BENEFICIOS SOCIALES	<u>29.505.99</u>	<u>31.768.83</u>
TOTAL	29.505.99	31.768.83

Estos valores corresponden a las Provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones de sus empleados, y su detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2017
OBLIGACIONES CON EL IESS	9.874.37
BENEFICIOS SOCIALES PERSONAL	<u>19.631.62</u>
TOTAL	29.505.99

KLASSMUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 13.- ANTICIPO CLIENTES

El Saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

DESCRIPCION	2017	2016
ANTICIPO DE CLIENTES	<u>200.457.56</u>	<u>666.164.53</u>
TOTAL	200.457.56	666.164.53

Un resumen de los principales Anticipos de Clientes son:

NOMBRES	VALOR
MONICA PALACIOS MURANO GOLF	3.957.12
PAULO TORRES RUALES EDUFICIO PIXYS	31.041.12
XAVIER CAJIAO CONJUNTO LA TOSCANA	35.167.76
OLGA SALAS DE CALDERON COCINA	5.300.00
SANDRA PICERNO JARAMILLO CONJUNTO PELEGRINO CASAS	40.986.00
A E ARQUITECTURA EJECUCION PROYECTO SAINT TROPEZ	5.803.36
CONSTRUCTORA INMOLUSSO	25.000.00
JUAN ANDRES PEREZ PROYECTO PELEGRINO CASAS	40.986.00
VARIOS	<u>12.216.20</u>
TOTAL	200.457.56

NOTA 14.- PRESTAMOS SOCIOS

El Saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

DESCRIPCION	2017	2016
ARQ. MAURO TORRES	<u>209.605.38</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	209.605.38	0.00

KLASS MUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 15.- PROVISIONES BENEFICIOS PERSONAL

El Saldo al 31 de diciembre de 2017, está formado por:

DESCRIPCION	2017	2016
PROVISION JUBILACION PATRONAL	60.968.00	0.00
PROVISION POR DESAHUCIO	<u>18.793.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	79.761.00	0.00

La Empresa contrató para realizar el cálculo para la Reserva de Jubilación Patronal, con la Empresa Actuarial Consultores Cia. Ltda.

NOTA 16.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2017, es por el valor de US \$ 69.358.48 y está formado por:

DESCRIPCION	2017	2016
CAPITAL SOCIAL PAGADO	10.000.00	10.000.00
RESERVA LEGAL	9.246.25	7.271.96
RESULTADOS ACUMULADOS	213.370.55	195.601.95
-PERDIDAS ACUMULADAS	-12.920.03	-12.920.03
PERDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>-150.338.29</u>	<u>38.823.34</u>
TOTAL	69.358.48	238.777.22

Estas Reservas se han venido incrementando de conformidad a los resultados obtenidos en años anteriores.

**KLASS MUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 17.- HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe 8 de junio de 2018 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Quito, 8 de junio de 2018

**Arq. Mauro Torres P.
GERENTE GENERAL**

**DENNIS VALVERDE
CONTADOR**

**KLASS MUEBLES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2017, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Debo manifestar que no es aplicable a la Compañía ya que tiene como objeto principal la fabricación, comercialización e instalación de muebles de madera en general y no se encuentra inmersa dentro del **Artículo1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

En consecuencia, todas las transacciones económicas de la Compañía son lícitas y de curso legal

Quito, 8 de junio de 2018

**CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

**Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447**