

MUEBLES EL BOSQUE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con el informe de los auditores independientes)

MUEBLES EL BOSQUE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera

IASB – Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ – Dólares Estadounidenses



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

MUEBLES EL BOSQUE S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Muebles El Bosque S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Muebles El Bosque S. A. al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Muebles El Bosque S. A. de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Representante de:



www.cruzvalvaradoconsultores.com

Miembro de:



www.auditool.org
Red Global de Consultores en Auditoría y Finanzas



Párrafo de énfasis

En la Nota 18 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía informa que con fecha 26 de junio del 2017, mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas y según escritura de aumento de capital del 05 de septiembre del 2017, la Compañía aumenta su capital en US\$ 1,080,706. Nuestra opinión no es modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Inventarios

Debido a que la Compañía tiene como objeto la importación y comercialización directa de productos derivados de la industria maderera, metálica y plástica, requiere del abastecimiento de estos inventarios, existiendo el riesgo inherente de error, razón por la cual consideramos que los inventarios es una cuestión clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito incluyeron lo siguiente:

- Pruebas de controles, con relación a las adquisiciones, los controles contables, clasificación y su estado de conservación.
- Análisis de los costos de importación y su documentación de respaldo.

En el desarrollo de los referidos procedimientos no identificamos observaciones.

Otros cuestiones

Los estados financieros de Muebles El Bosque S. A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores que expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 21 de abril del 2017.



Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros

La administración de Muebles El Bosque S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

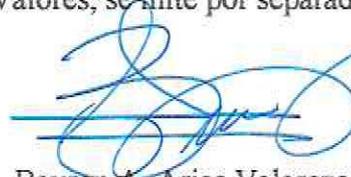
Informes sobre otros requerimientos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Muebles El Bosque S. A., al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

El Informe sobre la Información Financiera Suplementaria de Muebles El Bosque S. A., al 31 de diciembre del 2017, requerido por la Resolución No. CNV-008-2006 Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, se emite por separado.

SALCEDO ASOC. CIA. LTDA .

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862



Bayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G.11.973

Abril 13 del 2018
Guayaquil, Ecuador

MUEBLES EL BOSQUE S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

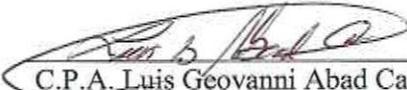
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	992,650	1,987,161
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	4,356,432	5,402,268
Inventarios	6	4,781,698	4,791,346
Gastos pagados por anticipado	7	40,829	43,318
Activos por impuestos corrientes	8	285,266	394,420
Total activos corrientes		<u>10,456,875</u>	<u>12,618,513</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo, neto	9	8,850,625	8,861,858
Otros activos no corrientes	10	831,080	1,009,462
Total activos no corrientes		<u>9,681,705</u>	<u>9,871,320</u>
Total activos		<u>20,138,580</u>	<u>22,489,833</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	11	3,292,372	4,274,679
Valores emitidos	12	571,873	701,824
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	13	3,807,604	4,795,229
Pasivos por impuestos corrientes	8	309,614	452,958
Obligaciones acumuladas	14	104,304	38,175
Total pasivos corrientes		<u>8,085,767</u>	<u>10,262,865</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	11	792,710	600,000
Valores emitidos	12	111,111	1,111,135
Obligaciones por beneficios definidos	15	248,559	291,224
Impuestos diferidos	16	158,677	158,677
Otros pasivos no corrientes	17	2,722,714	3,385,739
Total pasivos no corrientes		<u>4,033,771</u>	<u>5,546,775</u>
Total pasivos		<u>12,119,538</u>	<u>15,809,640</u>
PATRIMONIO			
Capital social	18	3,484,506	2,403,800
Reserva legal		187,568	161,762
Resultados acumulados		2,008,976	3,205,956
Resultado del ejercicio		232,258	(1,197,059)
Otros resultados integrales acumulados		2,105,734	2,105,734
Total del patrimonio		<u>8,019,042</u>	<u>6,680,193</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>20,138,580</u>	<u>22,489,833</u>

Las notas adjuntas 1 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Oscar Alejandro Orrantia Morla
Gerente General


C.P.A. Luis Giovanni Abad Carranza
Contador

MUEBLES EL BOSQUE S. A.

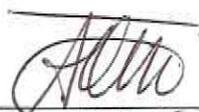
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	19	20,067,982	19,093,772
COSTO DE VENTAS	20	<u>(11,478,552)</u>	<u>(11,989,928)</u>
Utilidad bruta		8,589,430	7,103,844
Otros ingresos	21	874,110	1,476,063
GASTOS			
Gastos de administración	22	(2,143,412)	(2,603,622)
Gastos de ventas	23	<u>(6,001,549)</u>	<u>(5,991,971)</u>
Utilidad (pérdida) operacional		1,318,579	(15,686)
Gastos financieros	24	<u>(816,753)</u>	<u>(878,093)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS		501,826	(893,779)
Participación a trabajadores		(75,274)	-
Impuesto a las ganancias		<u>(168,488)</u>	<u>(303,280)</u>
Total		<u>(243,762)</u>	<u>(303,280)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>258,064</u>	<u>(1,197,059)</u>

Las notas adjuntas 1 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Oscar Atejandro Orrantia Morla
Gerente General


C.P.Á. Luis Geovanni Abad Carranza
Contador

MUEBLES EL BOSQUE S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					Otros resultados integrales acumulados		Total	
	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultado del ejercicio	Revalúo de terrenos y edificios		
							actuariales		Ganancias
Saldos al 31 de diciembre del 2015	2,403,800	202,259	161,762	2,503,625	930,824	(229,075)	2,041,996	63,738	8,078,929
Más (menos) transacciones durante el año-									
Traspaso del resultado	-	-	-	(229,075)	-	229,075	-	-	-
Aumento de capital en trámite	-	(202,259)	-	-	-	-	-	-	(202,259)
Ajustes	-	-	-	582	-	-	-	-	582
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(1,197,059)	-	-	(1,197,059)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	2,403,800	-	161,762	2,275,132	930,824	(1,197,059)	2,041,996	63,738	6,680,193
Más (menos) transacciones durante el año-									
Traspaso del resultado	-	-	-	(1,197,059)	-	1,197,059	-	-	-
Aumento de capital	1,080,706	-	-	-	-	-	-	-	1,080,706
Ajustes	-	-	-	79	-	-	-	-	79
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	258,064	-	-	258,064
Apropiación de reserva legal	-	-	25,806	-	-	(25,806)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	3,484,506	-	187,568	1,078,152	930,824	232,258	2,041,996	63,738	8,019,042

Las notas adjuntas 1 a la 27 forman parte integral de estos estados financieros.

Ing. Oscar Alejandro Orrantia Morla
Gerente General



C.P.A. Luis Geovanni Abad Carranza
Contador

MUEBLES EL BOSQUE S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad (pérdida) del ejercicio		501,826	(893,779)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		170,350	235,947
Provisión para cuentas incobrables		212,429	30,874
Participación a trabajadores		(75,274)	-
Impuesto a las ganancias		(168,488)	(303,280)
Otras partidas distintas al efectivo		686,455	(435,366)
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		923,588	1,082,670
Disminución en inventarios		9,649	2,641,045
Disminución en gastos pagados por anticipado		2,489	1,657
Disminución en activos por impuestos corrientes		109,154	182,425
Disminución en otros activos no corrientes		178,382	102,213
Disminución en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(987,625)	(1,999,510)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(143,344)	(39,221)
Disminución en otros pasivos		(663,025)	(216,000)
Disminución en obligaciones por beneficios definidos		(42,665)	(444,379)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		66,129	(122,058)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados) en actividades de operación		<u>780,029</u>	<u>(176,762)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de equipos		(160,025)	(133,816)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>(160,025)</u>	<u>(133,816)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Obligaciones financieras		(789,597)	1,670,765
Valores emitidos		(1,129,975)	(1,657,423)
Aporte en efectivo por aumento de capital		305,057	-
Flujos de efectivo netos (utilizados) procedentes de actividades de financiación		<u>(1,614,515)</u>	<u>13,342</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		(994,511)	(297,236)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		1,987,161	2,284,397
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>992,650</u>	<u>1,987,161</u>

Las notas 1 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Oscar Alejandro Orrantia Morla
Gerente General


C.P.A. Luis Geovanni Abad Carranza
Contador