

# **DR. MARCO ACOSTA VASQUEZ**

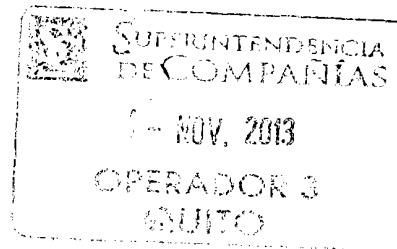
*AUDITOR INDEPENDIENTE*

**MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA**

**INFORME DE AUDITORIA**

**2012**

*RNAE 0488*



# **MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA.**

***Estados Financieros por el Año Terminado  
Al 31 de Diciembre del 2012  
e Informe del Auditor Independiente.***

## **INDICE**

- ↳ Informe del auditor independiente
- ↳ Balance General.
- ↳ Estados de resultados Integrales.
- ↳ Estados de cambios en el Patrimonio
- ↳ Estado de flujos de efectivo.
- ↳ Notas de los Estados financieros.

## **Abreviatura usada:**

US\$ - Dólares Estadounidenses  
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera  
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA.

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados 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.

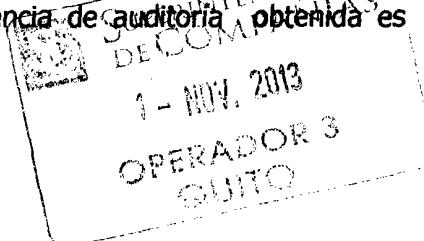
### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La Gerencia es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades(NIIF para las PYMES) Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores materiales debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contable apropiadas, y, haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como la planeación y ejecución de una auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al realizar la valoración de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



**Opinión**

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

**Asuntos de Énfasis:**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 20, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que fueron revisados por otros auditores que emitieron una opinión sin salvedades. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) se describen en la Nota 3.

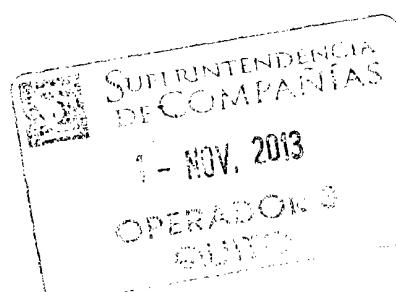
**Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.



Dr. Marco Acosta V.

Quito, Junio 06, 2013  
RNAE – 0488



MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL  
al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja - Bancos	4	64.100	11.055	44.652
Cuentas por Cobrar	5	230.827	180.944	217.742
Otras Cuentas por Cobrar	6	14.386	26.713	23.142
Inventarios	7	828.152	734.069	371.971
Activos pagados por Anticipado		0	1.242	1.242
Inversiones Temporales		1.500	0	0
Provisión Cuentas Incobrables		-13.251	-12.261	-8.125
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.126.713</b>	<b>941.763</b>	<b>660.626</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>8</b>			
No Depreciables		397.800	397.800	397.800
Depreciables		1.816.628	1.816.628	1.813.748
Intangibles				
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>		<b>2.216.428</b>	<b>2.216.428</b>	<b>2.211.548</b>
Menos: Depreciación acumulada		<b>-661.522</b>	<b>-621.164</b>	<b>-479.620</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>1.554.906</b>	<b>1.595.265</b>	<b>1.731.928</b>
<b>ACTIVO A LARGO PLAZO</b>				
Inversiones a Largo Plazo		393.989	393.989	393.989
<b>TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>		<b>393.989</b>	<b>393.989</b>	<b>393.989</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>				
Garantías		6.458	6.120	6.120
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>6.458</b>	<b>6.120</b>	<b>6.120</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.081.067</b>	<b>2.937.137</b>	<b>2.762.663</b>

MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL  
al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Proveedores	9	168.440	210.539	111.164
Obligaciones con los Empleados	9	78.303	71.356	51.785
Obligaciones con la Adm. Tributaria	9	12.777	43.580	31.292
Obligaciones con el IESS	9	99.974	68.769	19.348
Otros Pasivos a Corto Plazo	9	615.492	509.655	365.123
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>974.996</b>	<b>903.878</b>	<b>578.711</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>				
Instituciones Financieras		262.446	104.844	97.000
Préstamos Accionistas		298.521	155.740	178.913
Otros Pasivos a L. Plazo		40.000	40.000	40.000
Pasivo por Impuesto diferido	10	8.736	8.736	9.927
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>610.703</b>	<b>309.321</b>	<b>326.840</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.585.699</b>	<b>1.213.200</b>	<b>904.551</b>
<b>INVERSIÓN DE LOS SOCIOS</b>				
Capital Pagado	11	4.000	4.000	4.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	12	244.700	244.700	244.700
Reservas	13	285.311	285.311	285.311
Resultados Acumulados		-232.430	-3.871	54.582
Resultado Por Aplicación de las NIIF	14	1.193.797	1.193.797	1.289.519
<b>TOTAL INVERSIÓN DE LOS SOCIOS</b>		<b>1.496.378</b>	<b>1.723.937</b>	<b>1.878.111</b>
<b>TOTAL PASIVOS E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS</b>		<b>3.081.067</b>	<b>2.937.137</b>	<b>2.762.663</b>

*M. A.*  
Sr. Josef Appel  
Gerente

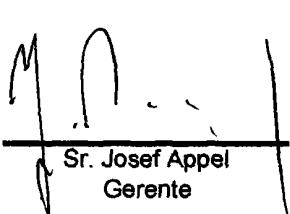
*Sandra Herrera*  
Sandra Herrera  
Contadora

las notas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

**MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS**  
**al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**

INGRESOS	NOTAS	2.012	2.011
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	1.364.187	1.361.541
Otros Ingresos		8.006	244
Menos: Costo de Ventas		1.281.252	1.074.122
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>90.941</b>	<b>287.663</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de Administración y Ventas		216.507	243.139
Gastos Financieros		35.425	41.617
Depreciación y Amortización		40.358	47.584
Menos: Gastos de Operación		<b>292.290</b>	<b>332.339</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>		<b>-201.349</b>	<b>-44.677</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA)DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES TRABAJADORES E IMPOTOS.</b>			
15% Participación de Trabajadores		0	0
Impuesto a la renta	16	15.699	12.328
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>-217.049</b>	<b>-57.005</b>
<b>- 5% reserva Legal</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>		<b>-217.049</b>	<b>-57.005</b>

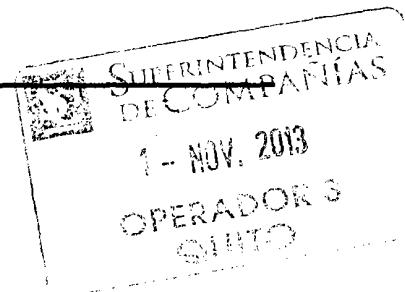
las notas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros



Sr. Josef Appel  
Gerente



Sandra Herrera  
Contadora



MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE LOS SOCIOS  
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

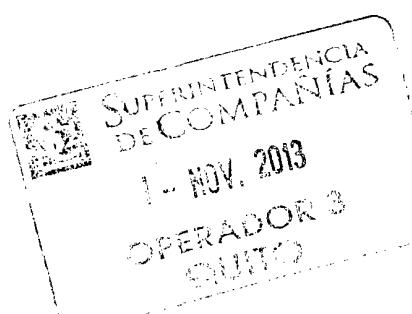
	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR REVAL. PATRIM.	RESULTADO POR APLIC. NIIFs	RESULTADO ACUMULADO	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2010	4.000	244.700	16.141	206.791	62.379	1.289.519	54.582	1.878.112
Utilidad Antes de Impuestos. Y Partic.								0
Transferencias	0	0	0	0	0	-95.722	-13.776	-109.498
Utilidad Neta Ejercicio							-44.677	-44.677
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	4.000	244.700	16.141	206.791	62.379	1.193.797	-3.871	1.723.937

Utilidad Antes de Impuestos. Y Partic.		0
Transferencias		-11.511
Utilidad Neta Ejercicio		-217.049
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	4.000	244.700

Sr. Josef Appel  
Gerente

Sandra Herrera  
Contadora

las notas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros



**MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2012**

**HOJA 1**

**FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACIONES**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Efectivo Recibido por clientes	1.322.311	1.543.114
Efectivo pagado a proveedores	-1.561.205	-1.542.962
<b>Efectivo neto proveniente de operaciones</b>	<b>-238.894</b>	<b>152</b>

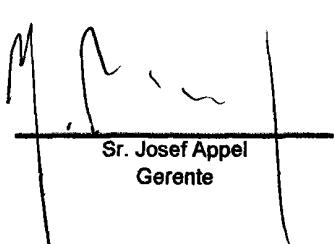
**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Gastos de Capital (Activos Fijos)	0	-4.645
<b>Efectivo neto proveniente de inversión</b>	<b>0</b>	<b>-4.645</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Producto de Obligaciones con Inst. Financieras	304.949	-15.328
Movimiento neto del Patrimonio	-11.510	-13.776
Dividendos pagados	0	0
<b>Efectivo neto proveniente de financiamiento</b>	<b>293.439</b>	<b>-29.105</b>
Aumento neto de caja y equivalente	54.545	-33.598
Caja y equivalente al inicio del año	11.055	44.652
<b>Caja y equivalente al final del año</b>	<b>65.600</b>	<b>11.055</b>

**las notas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros**

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Josef Appel  
Gerente

  
\_\_\_\_\_  
Sandra Herrera

CONTADORA

MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA.

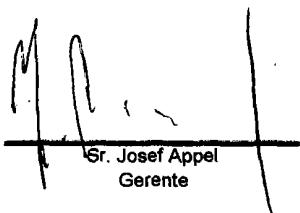
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2012

HOJA 2

Conciliación de las Utilidad Neta con el Efectivo Neto  
Provisto por las Operaciones

	2012	2011
<b>Utilidad Neta</b>	<b>-217.049</b>	<b>-44.677</b>
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo neto Provisto por las Operaciones</b>		
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciación	40.358	47.349
Provisión Ctas. Incobrables	990	1.183
<b>Cambios Netos en Activos y Pasivos Operativos</b>		
± Aumento en Cuentas por Cobrar	-49.882	36.798
± Aumento en Inventarios	-94.082	-362.098
± Aumento en Gastos Anticipados y Otros Activos	13.231	-3.571
± Aumento en Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados	67.539	325.168
	<b>-63.194</b>	<b>-3.703</b>
<b>Efectivo Neto Provisto por las Operaciones</b>	<b>-238.894</b>	<b>152</b>

las notas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros



Sr. Josef Appel  
Gerente



Sandra Herrera  
CONTADORA

## **MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE**

**DICIEMBRE DE 2012**

**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

---

### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

#### **NOTA No.1.- OPERACIONES**

**MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA.** La compañía se constituyó el 16 de Marzo de 1994, mediante escritura pública realizada en la notaría TRES del cantón Quito ante el Dr. Manuel Moreta Castillo con un capital suscrito y pagado de US \$. 4,000 dólares, con el objeto de realizar actividades como: la importación y exportación ya sea por cuenta propia o en representación de terceros. Distribución y elaboración de a) Madera en bruto, procesada o elaborada, b) Hilos, tela ropa confeccionada entre otros. La compañía no se dedicará a ninguna de las actividades de las instituciones financieras o de mercado de valores. Domicilio principal en la ciudad de Tumbaco cantón Quito.

#### **Criterio de empresa en marcha.**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

#### **NOTA No. 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias

##### **a. Bases de Presentación**

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

#### **b. Unidad Monetaria**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

#### **c. Efectivo y equivalente de efectivo**

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. Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la compañía consideró los saldos de caja y bancos.

#### **d. Cuentas por Cobrar Comerciales**

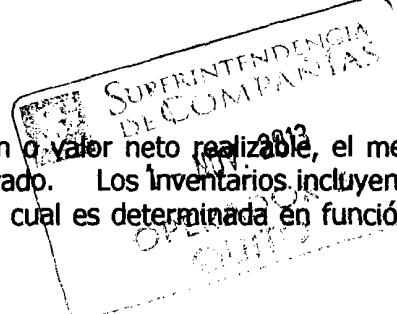
Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede su valor recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe la duda razonable para su recuperación.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

#### **d. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. 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. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

#### **e. Inmovilizado Material**

Los bienes de Inmovilizado Material se encuentran registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras significativas o importantes se capitalizan. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los bienes. Se considera activo fijo a los bienes cuyo costo de adquisición es superior a 500 dólares y permitan obtener réditos económicos por el uso de los mismos. (Véase Nota 8)

El saldo neto de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de realización del rubro. La depreciación se registra con cargo a los gastos del ejercicio utilizando el método de línea recta y las siguientes tasas:

Instalaciones	5%
Inmuebles	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Equipo y Maquinaria	10%
Vehículos	20%

#### **f. Deterioro de los Activos no Financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

#### **g. Activos Financieros no Corrientes**

Son instrumentos que la entidad tiene como fin, utilizarlos en el largo plazo. Su valoración posterior se realiza a su valor razonable, registrándose contra los resultados del ejercicio.

#### **h. Pasivos financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo

usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; Muebles Artempo Cía. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

#### Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos Muebles Artempo Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

#### Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

#### **i. Beneficios a Empleados**

##### Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados.

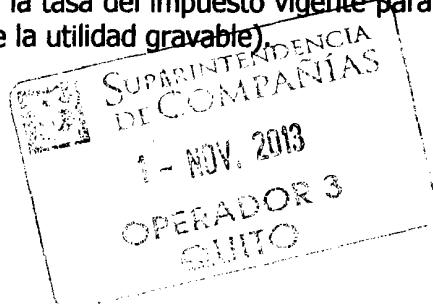
##### Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

#### **j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2012 que es del 23% (24% para el año 2011) sobre la utilidad gravable.



El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

#### **k. Ingresos Ordinarios**

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

#### **l. Costos y Gastos**

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

#### **m. Administración de Riesgos Financieros**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

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

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

**NOTA 3.- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06-O-ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009.

OPERADOR 3  
QUITO

La Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio de 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre del 2008, estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de 12 de enero de 2011, resuelve establecer normas para el registro y preparación de estados financieros de las empresas que califican como PYMES, de acuerdo a esta resolución la empresa la Compañía definió de acuerdo a sus características es PYMES por lo que preparó:

Estados financieros de apertura al 31 de diciembre del 2010 que corresponden a los primeros estados financieros presentados ( no publicados) utilizando las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estados financieros intermedios al 31 de diciembre del 2011 que corresponden a los estados financieros presentados para efectos comparativos utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's.

Estados financieros con arreglo a las NIIF's al 1 de enero del 2012 que corresponden a los estados financieros preparados utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's.

Esta fase tiene por objetivo implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.

#### **Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas Entidades (Pymes) NIIF para PYMES.**

Para la preparación del Estado de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes) NIIF para PYMES, la compañía ha efectuado ajustes a los Estados Financieros de acuerdo a NEC. Las explicaciones y efectos de la transición de NEC a Niif para Pymes se detallan en los cuadros siguientes, tanto a la fecha de la primera aplicación 1 de enero del 2011, al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 del Estado de Resultados.

#### **NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
*** en dólares ***		
<b>1.- Cajas</b>		
Caja Chica Elvia Soulder	160	157
Caja Chica Pila Orlin	500	500
Caja Chica Jorge Chamba	100	100
Caja Chica Augusto Arguello	500	500
Caja Chica Jennyfer Yagual	0	600
Caja Chica Maritza Robinson	142	0
<b>2.- Bancos</b>		
Banco Internacional	57,248	3,299
Fondo Inversión #256	0	2,000
Banco Machala	5,449	3,899
<b>Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012</b>	<b>64,100</b>	<b>11,055</b>

**1.- Cajas:** Registra el valor del fondo asignado para pagos menores, éste fondo permite facilitar la operatividad de MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA.

**2.- Bancos:** Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Compañía en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2012 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados, estos saldos son de inmediata y libre disponibilidad.

#### **NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

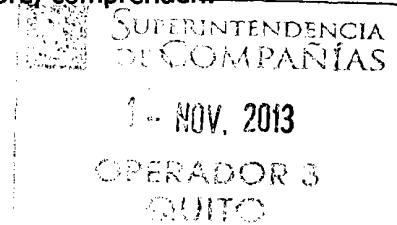
Un detalle de las cuentas del activo exigible es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
*** en dólares ***		
Clientes	136,678	134,391
Empleados	6,598	4,970
Proveedores	0	0
Otras Cuentas Por Cobrar	75,245	34,443
Cuentas Relacionadas	12,306	7,140
(-)Provisión Ctas. Incobrables	-13,251	-1,183
<b>Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012</b>	<b>217,576</b>	<b>179,761</b>

**Clientes-** Registra el saldo por cobrar a los clientes por los créditos concedidos en la comercialización de productos.

#### **NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:



Entidades Financieras	SALDO		SALDO al 31/12/2011 *** en dólares ***
	al 31/12/2012		
Impuestos Anticipados	0		5,236
Impuestos Anticipados R. F.	14,386		21,478
<b>Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012</b>	<b>14,386</b>		<b>26,713</b>

## NOTA 7.- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

CUENTAS	SALDO		SALDO al 31/12/2011 *** en dólares ***
	al 31/12/2012		
Materias Primas	194,500		237,658
Materiales Indirectos	77,415		39,900
Productos en Proceso	291,002		252,675
Productos Terminados	265,234		203,836
<b>Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012</b>	<b>828,152</b>		<b>734,069</b>

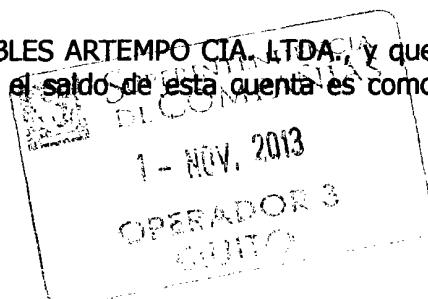
## NOTA 8.- INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento del inmovilizado material durante los años 2011 y 2012:

	Saldo 31/12/2010 NEC US \$	AJUSTES NIIF US \$	Saldo 01/01/2011 NIIF US \$	Adiciones Netas US \$	Retiros Netos US \$	Saldo 31/12/2011 US \$	Adiciones Netas US \$	Retiros Netos US \$	Saldo 31/12/2012 US \$	VIDA UTIL AÑOS
Terrenos	25.474	372.326	397.800			397.800			397.800	
Edificios	282.276	1.201.691	1.483.967			1.483.967			1.483.967	20
Vehículos	28.835	(28.835)	-			-			-	5
Maquinaria y Equipo	328.820	-	328.820	4.049		332.870			332.870	10
Equipo de Computación	17.428	(17.428)	-	830		830			830	3
Muebles y Enseres	11.745	(10.784)	961			961			961	10
<b>Total</b>	<b>694.578</b>	<b>1.516.971</b>	<b>2.211.548</b>	<b>4.880</b>	<b>-</b>	<b>2.216.428</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.216.428</b>	
- Depreciación Acumulada	(270.220)	(209.400)	(479.620)	(141.544)		(621.164)	(40.358)		(661.522)	
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>424.358</b>	<b>1.307.571</b>	<b>1.731.929</b>	<b>(136.664)</b>	<b>-</b>	<b>1.595.265</b>	<b>(40.358)</b>	<b>-</b>	<b>1.554.906</b>	

## NOTA 9.- PASIVOS CORRIENTES

Registra el valor de las obligaciones contraídas por MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA., y que deberán ser cancelados en el ejercicio económico 2013, el saldo de esta cuenta es como sigue:



CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
*** en dólares ***		
<b>1.- Proveedores</b>	<b>168,440</b>	<b>210,539</b>
<b>2.- Obligaciones con los empleados</b>		
Sueldos	28,876	24,907
Décimo Tercer Sueldo	6,104	3,652
Décimo Cuarto Sueldo	9,495	9,144
Vacaciones	30,261	18,383
15% Participación Trabajadores	3,567	15,270
<b>Total</b>	<b>78,303</b>	<b>71,356</b>
<b>3.- Obligaciones con la Administración Tributaria</b>		
IVA Ventas	9,133	36,310
Retención IVA Proveedores	2,712	4,928
Retención Fuente 1 - 2%	825	2,149
25% Impuesto a la Renta por Pagar	107	173
<b>Total</b>	<b>12,777</b>	<b>43,560</b>
<b>4.- Obligaciones con el IESS</b>		
Aportes IESS	65,624	45,481
Fondos de Reserva	20,084	10,782
Préstamos IESS por Pagar	14,266	12,506
<b>Total</b>	<b>99,974</b>	<b>68,769</b>
<b>5.- Otros Pasivos a Corto Plazo</b>		
Anticipos de Clientes	615,492	509,655
<b>Total</b>	<b>615,492</b>	<b>509,655</b>
<b>Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012</b>	<b>974,986</b>	<b>903,879</b>

**1.- Proveedores:** Registra el saldo por pagar a personas naturales y jurídicas por la compra de bienes y servicios.

**2.- Obligaciones con los empleados:** Este rubro registra las obligaciones sociales por pagar que mantiene MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA., con sus empleados, con la Seguridad Social y con terceros.

**3.- Obligaciones con la Administración Tributaria:** Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Administración Tributaria, en concepto de impuestos cobrados en ventas y retenidos a los proveedores.

**4.- Obligaciones con el IESS:** Esta cuenta registra los valores por cancelar a la Seguridad Social, en concepto de Aportes Personal y patronal, Fondos de Reserva así como Préstamos por Pagar.

**5.- Otros pasivos a corto plazo:** Esta cuenta registra los valores recibidos de terceros como anticipo por servicios que deberá entregarles MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA.

#### **NOTA 10.- IMPUESTOS (NIC 12)**

##### **a) Impuestos Diferidos**

###### **Pasivos por Impuestos Diferidos**

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 9.927.37 y 8.736.48 respectivamente, y su detalle es el siguiente:

<b>PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>SALDO</b>	<b>SALDO</b>
	<b>al 31/12/2012</b>	<b>al 31/12/2011</b>
	<b>*** en dólares ***</b>	
Relativo a Inmovilizado Material	6,189	7,977
Relativo a Cuentas Incobrables	2,548	1,950
<b>Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012</b>	<b>8,736</b>	<b>9,927</b>

##### **b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2012 y 2011, se muestra a continuación:**

	<b>SALDO</b>	<b>SALDO</b>
	<b>al 31/12/2012</b>	<b>al 31/12/2011</b>
	<b>*** en dólares ***</b>	
Gasto por Impuesto Corriente (Nota 16)	(15.699)	(12.328)
<b>Total Gasto por impuesto corriente</b>	<b>(15.699)</b>	<b>(12.328)</b>
Impuesto diferido por ganancias		
Cuentas Incobrables	-	(598)
Inmovilizado Material	-	1.789
<b>Total impuesto diferido a las ganancias</b>	<b>-</b>	<b>1.191</b>
<b>Total Gasto Impuesto a la Renta</b>	<b>(15.699)</b>	<b>(11.137)</b>

c) Conciliación del resultado contable con el resultado final

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2012 Importe US \$	%	2011 Importe US \$	%
Parcial	Parcial			
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	15,699	15699%	12,328	12328%
<b>Impuesto Teórico (tasa nominal)</b>				
Resultado contable antes de impuesto Tasa Nominal	(217,049)		(33,817)	
	23%		24%	
<b>Diferencia</b>	<b>15,699</b>	<b>15699%</b>	<b>12,328</b>	<b>12328%</b>
<b>Explicación de las Diferencias</b>				
Gastos no Deducibles	17,000	3,910	10,859	2,498
	<b>3,910</b>	<b>15699%</b>	<b>2,498</b>	<b>12328%</b>

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2012 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 23 y 24% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2012 es 15699 %.

**NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA., compuesto por 100,000 acciones por un valor nominal de US \$. 0.04 dólares, y, un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2012	SALDO al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Josef Appel	2.120	1.951
Inmobiliaria Lofoten S.A.	0	520
Christian Kirchner	400	368
Alfredo Caminer	320	295
Angel Arguello	320	295
Etienne Moine	560	516
Antonio Pila	60	55
Muebles Artempo	220	0
<b>Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012</b>	<b>4.000</b>	<b>4.000</b>

## **NOTA 12 - APORTES FUTURA CAPITALIZACION.-**

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO</b>	<b>SALDO</b>
	<b>al 31/12/2012</b>	<b>al 31/12/2011</b>
<b>*** en dólares ***</b>		
Inmobiliaria Bavaria S.A.	31,811	31,811
Josef Appel	119,352	119,352
Etiene Moine	31,566	31,566
Christian Kirchner	22,512	22,512
Alfredo Caminer	18,047	18,047
Angel Arguello	18,047	18,047
Antonio Pila	3,365	3,365
<b>Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012</b>	<b>244,700</b>	<b>244,700</b>

## **NOTA 13.- RESERVAS**

Un detalle del saldo de estas cuentas es el siguiente:

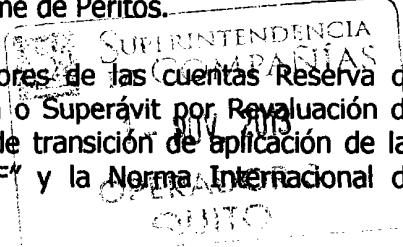
<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO</b>	<b>SALDO</b>
	<b>al 31/12/2012</b>	<b>al 31/12/2011</b>
<b>*** en dólares ***</b>		
Reserva legal	16,141	16,141
Reserva Facultativa	206,791	206,791
Reserva por Reval. Patrimonio	62,379	62,379
<b>Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012</b>	<b>285,311</b>	<b>285,311</b>

## **NOTA 14 RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de



Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

#### **NOTA 15.- INGRESOS Y COSTOS DE PRODUCCION**

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Ventas y Costos de Producción es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
*** en dólares ***		
Ventas	1,364,187	1,361,541
Costo de Producción y Ventas	1,315,757	1,074,122
<b>Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012</b>	<b>48,430</b>	<b>287,418</b>
Representación costo de ventas	96.45%	78.89%

#### **NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2012:

	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
*** en dólares ***		
Utilidad del Ejercicio	-217.049	-44.677
(-) Rentas Exentas	0	0
(-) Amortización perd. Años anteriores	0	0
(+) Participación Trabajadores Ing. Excentos	0	0
(+) Gastos no Deducibles	17.000	10.859
(-) deducción pago Trabajadores discapacitados	0	0
Utilidad antes de participación a trabajadores	-200.049	-33.817
15% Participación de Trabajadores	0	0
Utilidad Gravable	-200.049	-33.817
Impuesto a la Renta		
23% para 2012 y 24% para 2011	0	0
Anticipo Calculado - Pago definitivo	15.699	12.328

De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2011 por un valor de US\$ 15.699.47, se convirtió en pago definitivo de impuesto a la renta del año 2012.

**NOTA 17. – IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF:**

- Las propiedades, terrenos se han revaluado
- Para el resto de inmovilizado material se tomó el costo atribuido
- Se efectuó una revisión de las cuentas contables y se ajustaron a su valor razonable.

A continuación la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF)

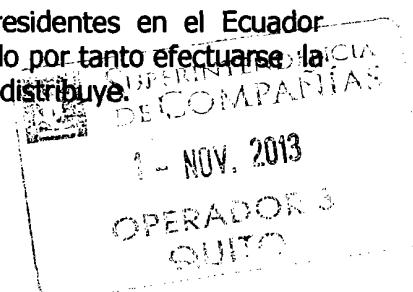
NOTAS	NEC	AJUSTES 2010		AJUSTES 2011		NIIF(S)
		DEBITO	CREDITO	DEBITO	CREDITO	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
				2010	2011	
NOTAS	NEC	debito	credito	debito	credito	NIIF(S)
Caja y Bancos		11.055				11.055
Cuentas por cobrar		180.944				180.944
(-) Provisión Ctas. Incobrables	a	-1.183		8.125		-12.261
Inventarios		734.069				734.069
Gastos Anticipados		27.956				27.956
<b>Total activo corriente</b>		<b>952.840</b>				<b>941.763</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>						
Propiedades y Equipo	b	699.458	1.574.018	-	-	2.273.475
(-) Depreciación Acumulada	b	-317.804	-	299.686	-87.628	-705.118
<b>Total activo fijo</b>		<b>381.654</b>				<b>1.568.357</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>						
Gastos de Organización		-				-
Amortización Gastos de Organización		-				-
Inversiones a Largo Plazo		-				-
Otras Ctas. Y Docs. Por cobrar LP		400.109				400.109
<b>Total activo diferido</b>		<b>400.109</b>				<b>400.109</b>
<b>Total activo</b>		<b>1.734.603</b>				<b>2.910.229</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Instituciones financieras		-7.565				-7.565
Cuentas por pagar		-720.194				-720.194
Pasivos acumulados		-280.965				-280.965
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>-1.008.724</b>				<b>-1.008.724</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>						
Passivo a largo plazo	c	(195.740)	-	1.950	0	598
<b>Total Pasivo</b>		<b>(1.204.464)</b>				<b>(1.207.012)</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social		-4.000				-4.000
Aporte futura capitalización		-244.700				-244.700
Reserva Legal		-16.141				-16.141
Otras Reservas		-269.170				-269.170
Utilidades ejercicios anteriores		-40.806				-40.806
Resultados acumulados adopción Niif		-	10.075	1.274.332	3.550	(87.628)
Utilidad del ejercicio		44.677				44.677
<b>Total Patrimonio</b>		<b>-530.140</b>				<b>-1.703.218</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>-1.734.603</b>	<b>1.584.092</b>	<b>1.584.092</b>	<b>-84.078</b>	<b>-84.078</b>
						<b>-2.910.229</b>

Descripción	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Otras Reservas	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Resultados acumulados por adopción NIIF primera vez	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2010 NEC	4.000,00	244.699,56	16.140,57	206.791,48	62.378,91	54.582,05	-	-	588.592,57
Ajustes NIIF:									
Reclasificación a pasivos									
Ajuste deterioro de cuentas por cobrar								(8.124,70)	(8.124,70)
Registro Baja clss. Por pagar								-	-
Baja de activos fijos									
Registro Reservatio Activos								1.274.331,52	1.274.331,52
Reverso depreciación								-	-
Jubilación patronal y desahucio									
Impuestos diferidos								(1.949,93)	(1.949,93)
Saldo al 31 de diciembre del 2010 NIIF	4.000,00	244.699,56	16.140,57	206.791,48	62.378,91	54.582,05	-	1.284.256,89	1.882.849,46
Saldo al 31 de diciembre del 2011 NEC	4.000,00	244.699,56	16.140,57	206.791,48	62.378,91	40.805,81	(44.676,64)	-	530.139,69
Ajustes NIIF 2010:									
Reclasificación a pasivos								(8.124,70)	(8.124,70)
Ajuste deterioro de cuentas por cobrar								-	-
Registro Baja clss. Por pagar									
Baja de activos fijos								1.274.331,52	1.274.331,52
Registro Reservatio Activos								-	-
Reverso depreciación									
Jubilación patronal y desahucio								(1.949,93)	(1.949,93)
Impuestos diferidos								-	-
Ajustes NIIF 2011:									
Ajuste deterioro de cuentas por cobrar								(2.952,51)	(2.952,51)
Registro Baja clss. Por pagar								-	-
Depreciaciones								(93.960,22)	(93.960,22)
Jubilación patronal y desahucio								-	-
Gastos de constitución									
Impuestos diferidos								1.190,89	1.190,89
Saldo al 31 de diciembre del 2011 NIIF	4.000,00	244.699,56	16.140,57	206.791,48	62.378,91	40.805,81	(44.676,64)	1.190,89	1.898.674,74

## NOTA 18 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
2. La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
  - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
  - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.
3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.



4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.
6. El 24 de enero del 2013 mediante resolución Nº NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:
  - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
  - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

#### **NOTA 19.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

MUEBLES ARTEMPO CIA. LTDA., ha cumplido con todos las obligaciones tributarias, como son el pago del Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

#### **NOTA 20. - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos o circunstancias que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan reportado.



GERENTE GENERAL



CONTADORA GENERAL

53383

ARTEMPO



**Puertas Y Ventanas Sistema Alemán**

Closets - Cocina - Muebles Especiales en madera



Superintendencia de  
Compañías

31 OCT. 2013  
Oscar 16h43  
Registro de Sociedades

Quito, 24 de octubre del 2013

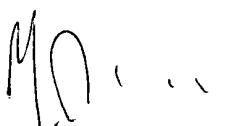
Srs.  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Presente

De mi consideración:

Adjunto al presente sírvase encontrar los informes de Gerente y Autoria correspondiente al año 2012 de la Compañía Muebles Artempo Cia. Ltda. Expediente # 52122.

Por la atención que preste al presente le antícpo mis agradecimientos.

Atentamente,

  
JOSEF APPEL  
GERENTE

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑIAS  
RECIBIDO

31 OCT 2013

.....  
Sra. Bernarda Rueda O.  
C.A.U. - QUITO