



CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

Auditoría
Tributación
Asesoría Legal
Intervención
Liquidación de empresas
Consultoría Gerencial
Creación de Empresas

**ZONA
MUEBLES**

Cuenca:
Cornelio Merchán s/n y Av. 10 de Agosto
Telfs.: 4049247 / 0998421520 / 0989777385
Email: djaramillo@consulfinco.com
www.consulfinco.com

Guayaquil:
6 de Marzo 7-23 y Aguirre
Telfs.: 04 2321865 / 095135145



CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

Cuenca, 11 de abril de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía ZONA MUEBLES CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2015 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

2. La Administración de ZONA MUEBLES CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.

(Continúa en la siguiente página...)



A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Continuación...)

Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

Bases para la opinión con salvedades:

4. Al 31 de diciembre de 2015 la compañía no registra reservas por jubilación patronal y desahucio de acuerdo a un estudio actuarial, que determine tales provisiones de acuerdo a lo establece la NIC 19. (Nota a los estados financieros No. 9)

(Continúa en la siguiente página...)





A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Continuación...)

5. La administración deberá tomar las acciones necesarias para la regularización de la cuenta Inventarios, para que muestre de manera razonable las existencias de la compañía a través de un levantamiento físico.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, a excepción de lo descrito en los párrafos del 4 al 6 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ZONA MUEBLES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855

Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

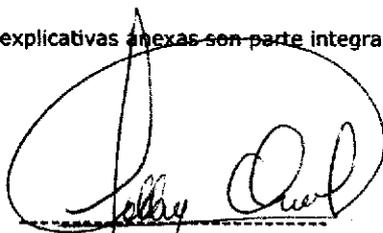
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	Notas	2014	2015
ACTIVOS CORRIENTES		582.170,34	386.286,70
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	3	51.004,38	10.284,87
ACTIVOS FINANCIEROS		235.315,96	142.177,85
CUENTAS DOC POR COBRAR	4	91.237,77	115.083,68
TARJETAS DE CREDITO POR COBRAR		16.512,89	
CHEQUES DE CARTERA		47.540,66	
CUENTAS DOC POR COBRAR RELACIONADOS		15.975,23	
ANTICIPO PROVEEDORES	4	52.444,84	5.505,20
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4	10.120,30	13.918,97
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	1.484,27	7.670,00
INVENTARIOS	5	295.850,00	233.823,98
ACTIVOS NO CORRIENTES		637.924,97	679.977,68
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	637.924,97	679.977,68
TERRENOS	6	136.359,41	136.359,41
EDIFICIOS	6	531.720,80	646.291,52
MUEBLES Y ENSERES	6	3.115,53	3.878,93
MAQUINARIA, EQUIPOS	6	4.871,42	6.790,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	6	9.973,19	11.999,29
PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	6		3.182,50
VEHICULOS Y EQ. DE TRANSPORTE	6	91.381,60	102.200,89
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	6	-193.072,72	-230.724,86
OBRAS EN CURSOS	6	53.575,74	
Total Activos		\$ 1.220.095,31	\$ 1.066.264,38

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Gabriela Avila.
Representante Legal



CPA. Janneth Sacta S.
Contador

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

<u>PASIVO Y CAPITAL</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Pasivos Corrientes		840.574,44	451.724,68
ANTICIPO DE CLIENTES	7	182.693,62	131.606,33
CUANTAS DOC POR PAGAR	7	25.390,47	65.310,41
PROVEEDORES OCTUBRE 2014	7	30.000,00	23.497,91
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN	7	371.227,16	109.708,60
OBLIGACION CON ADMINISTRACION TRIBUT	10	43.650,16	31.203,41
BENEFICIO A EMPLEADOS	9	38.412,16	27.988,91
OBLIGACIONES CON EL IESS	9	8.239,85	5.435,21
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS		124.760,02	56.973,90
PASIVO DIFERIDO		16.201,00	
PASIVOS NO CORRIENTES		0,00	198.853,74
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN	8		182.652,74
ANTICIPOS RECIBIDOS (P.D.)	8		16.201,00
Total Pasivos		840.574,44	650.578,42
Patrimonio			
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	11	46.054,00	46.054,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	11	21.556,59	21.556,59
RESERVAS	11	1.994,68	1.994,68
RESULTADOS ACUMULADOS		272.013,71	309.912,63
RESULTADOS PROV APLIC PRIMERA VEZ NIIF		0,00	0,00
UTILIDAD (PERDIDAS) EJERCICIO	14	37.898,92	36.168,06
TOTAL PATRIMONIO		379.517,90	415.685,96
Total Pasivos & Patrimonio		\$ 1.220.092,34	\$ 1.066.264,38

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Gabriela Avila.
Representante Legal

CPA. Janneth Sacta S.
Contador

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

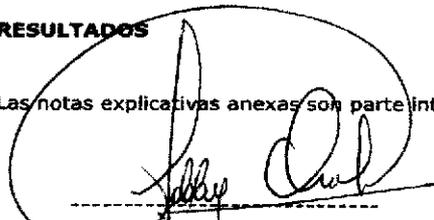
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
INGRESOS			
INGRESOS OPERATIVOS	12	3.538.285,40	1.697.107,84
OTROS INGRESOS		353.277,84	196,52
UTILIDAD POR VENTA DE AF			
TOTAL INGRESOS		3.891.563,24	1.696.911,32
COSTO DE VENTAS			
COSTO DE VENTAS	13	2.843.252,70	675.990,39
		2.843.252,70	675.990,39
GASTOS			
SUELDOS Y SALARIOS		421.739,81	377.989,06
UNIFORMES		148,15	2.656,80
OTROS INGRESOS NO APORTABLES		13.333,30	
MANTENIMIENTO Y RÉP VENTAS		24.206,53	29.535,28
SEGURIDAD Y VIGILANCIA		2.378,32	1.614,98
ARRIENDOS Y ALQUILERES VENTAS		159.036,50	168.379,90
COMBUSTIBLES			5.706,14
TRANSPORTE		4.362,99	3.395,35
GASTOS DE GESTIÓN			2.901,13
HONORARIOS Y DIETAS		16.080,00	10.856,88
PROMOCION Y PUBLICIDAD		104.086,98	57.864,33
SUMINISTROS Y MATERIALES		12.135,87	3.782,73
SEGUROS		5.073,45	5.939,49
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		6.789,53	10.372,31
GASTOS DE VIAJE		6.251,38	12.105,84
SERVICIOS BASICOS		59.215,11	66.024,44
OTROS GASTOS DE PERSONAL		1.388,55	
OTROS GASTOS		4.477,08	10.746,89
DEPRECIACIONES		39.340,41	47.147,72
GASTOS FINANCIEROS		83.678,75	127.480,71
PERMISOS MUNICIPALES E IMP MUNICIP		1.610,85	279,52
TOTAL GASTOS		965.333,56	944.779,50
TOTAL COSTOS Y GASTOS		3.808.586,26	1.620.769,89
RESULTADOS	14	\$ 82.976,99	\$ 76.141,43

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Gabriela Avila.
Representante Legal



CPA. Janneth Sacta S.
Contador

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

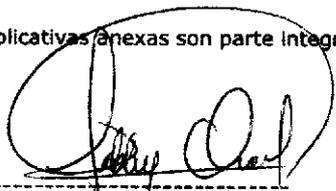
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripcion	<u>2014</u>	<u>2015</u>
CAPITAL SOCIAL	46.054,00	46.054,00
APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACIÓN	21.556,59	21.556,59
RESERVAS	1.994,68	1.994,68
RESERVA LEGAL	1.994,68	1.994,68
RESULTADOS ACUMULADOS	272.013,71	309.912,63
RESULTADOS ACUM APLIC. PRIM. VEZ NIIF	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	37.898,92	36.168,06
GANANCIA NETA DEL PERIODO	37.898,92	36.168,06
TOTAL PATRIMONIO:	379.517,90	415.685,96

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Gabriela Avila.
Representante Legal



CPA. Janneth Sacta S.
Contador

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

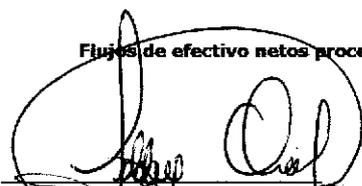
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-41979.51
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	80345.28
Clases de cobros por actividades de operación	1700227.41
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1700227.41
Clases de pagos por actividades de operación	-1585757.91
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1185723.57
Pagos a y por cuenta de los empleados	-368603.95
Otros pagos por actividades de operación	-31430.39
Intereses pagados	-34124.98
Intereses recibidos	0.76
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-29260.01
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	2000
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-31260.01
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-93064.78
Pagos de préstamos	-93064.78
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	-41979.51
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	52264.38
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	10284.87
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-76,141.43
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	84,856.45
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	44,883.08
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	27973.53
Ajustes por gasto por participación trabajadores	11999.84
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	71630.26
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	57664.14
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-3798.64
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	46939.64
(Incremento) disminución en inventarios	62026.02
(Incremento) disminución en otros activos	-7670
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	45996.78
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9385.11
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-52347.29
Incremento (disminución) en otros pasivos	-86585.5
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	80,345.28



Ing. Gabriela Avila
Representante Legal



CPA. Janneth Sacta
Contador

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía ZONA MUEBLES CIA. LTDA., fue constituida el 14 de marzo de 2008 ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca, con un capital de US \$1.000,00 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de marzo de 2008 bajo el número 167. El señor Ángel Ernesto Cevallos Jaramillo Socio de Zona Muebles Cía. Ltda., transfiere las participaciones a los señores Santiago Napoleón Rodas Barros (83 participaciones, al señor Mateo Peralta Zaldumbide (84 participaciones) y a la compañía Rowoodmaderas Cía. Ltda. (83 participaciones), mediante escritura pública celebrada ante el Notario Segundo encargado del Cantón Cuenca el 16 de octubre de 2012, marginada en el Registro mercantil del Cantón Cuenca el 18 de octubre de 2012. Con fecha 28 de mayo de 2014 ante Notario Séptimo del Cantón cuenca se aumenta el capital de la compañía y se reforma el estatuto Social, pasando el capital al valor de US \$46.054.00, producto de la reinversión de las utilidades del ejercicio 2011 y el aporte de los socios para completar el capital total.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de la compañía ZONA MUEBLES CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera:

NIIF 9 Instrumentos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable rigen desde el 1 enero de 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a revelar-compensación de activos y pasivos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIC 32 Instrumentos financieros presentación rigen desde el 1 enero de 2014

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (menores a 3 meses) (menores a 3 meses).

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Caja (a)	671,59	595,50
Bancos (b)	50.332,79	9.689,37
Total	51,004,38	10.284,87

(a) La compañía maneja ocho cajas en cada uno de los almacenes y una adicional en la bodega de Guayaquil, las mismas que son cerradas y cuadradas semanalmente, es importante que se ponga atención en lo referente al manejo de comprobantes validos del SRI.

(b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias, evidenciándose que existen concordancia entre lo registrados en libros y los estados de cuenta.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2014	2015
Clientes no relacionados (a)	155.291,32	115.083,68
Otras cuentas por cobrar y relacionadas (b)	17.459,50	7.670,00
Reserva cuentas incobrables	0,00	0,00
Anticipo a proveedores (b)	52.444,84	5.505,20
Activos por impuestos corrientes (c)	10.120,33	13.918,97
Total	235.315,99	142.177,85

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (a) El Estado de Situación Financiera registra un saldo en clientes de acuerdo a la operatividad de la compañía dividido en cuantas por cobrar, tarjetas de crédito, cheques, la compañía no aplica la provisión para créditos incobrables.
- (b) Son cuentas a corto plazo que la compañía tiene que cancelar a relacionados, lo cual se debería regular en vista que a los Socios solamente se puede considerar como anticipo a dividendos, lo cual tiene su propio tratamiento tributario
- (c) La compañía esta gestionando para que estos anticipos sean legalizados con las facturas correspondientes para darle un destino correcto a estas cuentas, valores que deberán irse depurando en el ejercicio 2015 en su totalidad.
- (d) Estos valores registran las retenciones efectuadas durante el ejercicio económico, el anticipo del impuesto a la renta y la retención por salida de divisas, que se liquidara al momento de la declaración correspondiente del formulario 101.

5. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Mercadería para la venta (a)	295.850,00	233.823,98
Total	295.850,00	233.823,98

- (a) La firma no participó en la toma física de inventarios, asumiendo que el inventario fue tomado en el mes de diciembre al cierre del ejercicio, por lo tanto no es procedente emitir una opción sobre la razonabilidad del mismo.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	% Tasa Anual Depreciación	2014	2015
Terrenos		136.359,41	136.359,41
Edificios	10	531.720,80	646.291,52

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Muebles y enseres	10	3.115,53	3.878,93
Maquinaria y equipo	10	4.871,42	6.790,00
Equipos de computación	33	9.973,19	11.999,29
Programas de computación	33	0,00	3.182,50
Vehículos	5	91.381,60	102.200,89
Total Activos Fijos (a)		777.421,95	910.702,54
Menos Depreciación Acumulada (b)		-193.072,72	-234.724,82
Obras en curso		53.575,74	0,00
Neto		637.924,97	679.977,68

(a) Propiedad Planta y Equipo: Al 31 de diciembre de 2014 la propiedad planta y equipo experimento aumentos de activos, pero que se espera que se vayan regulando y aplicando las normas que correspondan de reconocimiento de activos fijos, para que se reconozcan algunos inmuebles que se han adquirido.

(b) Depreciaciones: Así mismo en concordancia con las normas contables la compañía aplico de manera correcta de acuerdo a las políticas de la empresa y en estricto cumplimiento a la normativa tributaria.

7. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Proveedores	30.000,00	23.497,91
Cuentas y doc por pagar	25.390,47	65.310,41
Obligaciones con Instit. Financieras	371.227,16	109.708,60
Cuentas por pagar socios	124.760,02	56.973,90
Anticipo de Clientes	182.693,62	131.606,33
Total Cuentas por pagar	734.071,27	387.097,15

(a) Los acreedores que se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados, en el presente ejercicio económico la compañía realizó una depuración de sus cuentas reclasificando la parte corriente de la de largo plazo.

(b) La compañía debe continuar en el el proceso de depuración de los anticipos recibidos y que tengan el sustento necesario.

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

8. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Obligaciones con Instituciones Financieras	0,00	182.652,74
Anticipos recibidos	0,00	16.201,00
Total (a)	0,00	198.853,74

(a) Corresponden a créditos con Instituciones financieras, que fueron reclasificadas al pasivo a largo plazo.

9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Sueldos por pagar	16.931,70	0,00
15% Participación Trabajadores	12.446,48	12.387,70
XIII Sueldos por Pagar	2.317,12	3.009,70
XIV Sueldos por Pagar	6.716,86	4.746,76
Vacaciones	0,00	7.844,75
Fondo de Reserva por pagar (IESS)	863,39	428,45
IESS por pagar	7.376,46	5.006,76
Total	46.652,01	33.424,12

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes, a partir de la recomendación de Auditoría.

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las provisiones por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

La compañía no ha contratado el estudio actuarial para la determinación de la provisión para la jubilación patronal, desahucio de acuerdo a la NIC 19, que establece que esta provisión se la hará a través de un estudio actuarial, desde el primer día de ingreso a la compañía.

10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El movimiento impositivo es el siguiente:

	2014	2015
Impuestos por pagar	43.650,16	31.203,41
Total obligaciones adm. tributaria	43.650,16	31.203,41

Corresponde al valor que se debe cancelar en el mes de abril por concepto de impuesto a la renta del ejercicio económico 2014.

11. APORTACIONES DE CAPITAL Y RESERVAS:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Capital social	46.054,00	46.054,00
Aportes Futura Capitalización	21.556,59	21.556,59
Reservas	1.994,68	1.994,68
Total	69.605,27	69.605,27

Al 31 de diciembre de 2015 el capital suscrito y pagado es de cuarenta y seis mil cincuenta y cuatro dólares.

12. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

Ingresos por venta de muebles	920.343,75
Ingresos por venta de colchones	49.474,58
- Descuento en ventas	-42.820,28

ZONA MUEBLES CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Ingresos por comisión en ventas	769.913,27
Total Ingresos	<u>1.696.911,32</u>

La empresa durante el presente ejercicio económico redujo sus ventas en relación al ejercicio 2014 y cambio la modalidad de negociación con las fábricas.

13. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

Costos de venta	675.990,39
Gastos de ventas	713.303,78
Gastos administrativos	103.995,01
Gastos financieros y otros	127.480,71
Total Costos y Gastos	<u>1.620.769,89</u>

Durante el ejercicio 2014 se redujeron los costos y gastos totales debido a las nuevas condiciones de negociación de la compañía como canal de distribución de las fabricas de muebles para el hogar.

En este rubro se agrupan todos los gastos directos, sueldos, depreciaciones, seguros, mantenimiento, suministros etc., los mismos que muestran saldos razonables-

14. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2014 se registra una utilidad contable de US\$ 76.141,43, antes de impuestos.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.