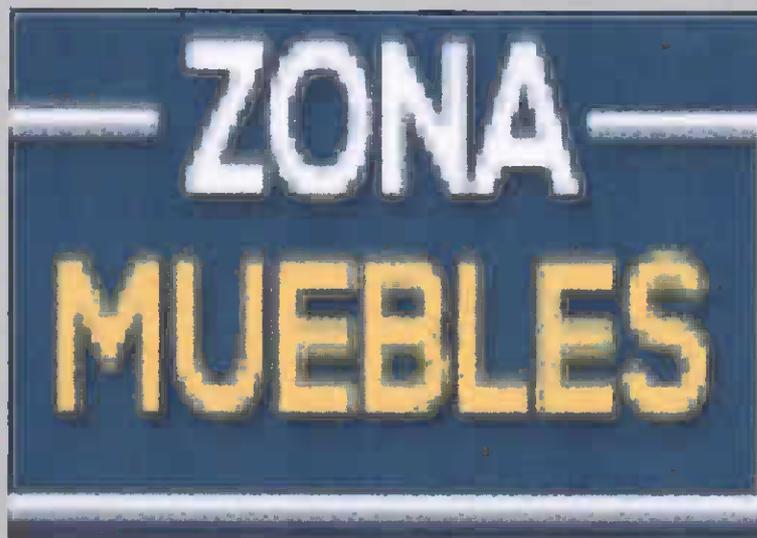




CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

Auditoría
Tributación
Asesoría Legal
Escisión / fusión
Liquidación de empresas
Consultoría Gerencial
Constitución de empresas



Cuenca:
Rodrigo Palacios s/n y Jacinto Flores
Telfs.: 072 811411 / 0998421520
Email: djaramillo@consulfinco.com
www.consulfinco.com

Guayaquil:
6 de Marzo 7-23 y Aguirre
Telfs.: 04 2 321865 / 0995135145
consulfinco   



CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Cuenca, 9 de abril de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2017 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.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Cuestión clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría, son aquellas que, según el juicio profesional del auditor, fueron de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio 2017. Estas cuestiones fueron tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos asuntos.

- Inventarios

No se contó con el Acta de la toma física de los inventarios, lo cual no permite hacerse una idea clara de los valores que se encuentran registrados contablemente; nuestra



firma no pudo abordar esta cuestión al no participar en la toma física al cierre del ejercicio económico.

- Anticipos recibidos de clientes

La administración debe continuar con el proceso de depuración en la cuenta anticipos para su regularización para que dicho estado muestre valores razonables, cuestión ya observada en años anteriores.

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país, así como de los requerimientos del Instituto de Seguridad Social IESS.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoria, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA., de acuerdo al Código de Ética



Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió 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 tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, 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. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía ZONA MUEBLES ZONMUE 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. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y



utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

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



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

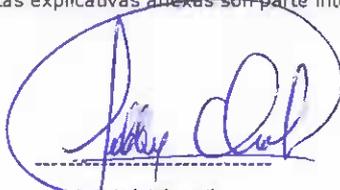
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

| ACTIVOS | Notas | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|---------------------------------------|--------------|------------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | 368.920,14 | 410.425,14 | 41.505,00 | 11% |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO | 3 | 17.261,29 | 87.073,40 | 69.812,11 | 404% |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | 137.210,06 | 115.746,33 | (21.463,73) | -16% |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 4 | 89.991,88 | 62.572,07 | (27.419,81) | -30% |
| PAGOS ANTICIPADOS | 5 | 12.517,25 | 25.706,95 | 13.189,70 | 105% |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS | 4 | 34.700,93 | 27.467,31 | (7.233,62) | -21% |
| INVENTARIOS | 6 | 214.448,79 | 207.605,41 | (6.843,38) | -3% |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | 634.218,48 | 1.359.033,90 | 724.815,42 | 114% |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 7 | 634.218,48 | 1.214.533,90 | 580.315,42 | 92% |
| TERRENOS | 7 | 246.359,41 | 782.840,00 | 536.480,59 | 218% |
| EDIFICIOS | 7 | 484.969,05 | 483.967,85 | (1.001,20) | 0% |
| EQUIPOS DE OFICINA | 7 | 2.478,69 | 2.978,69 | 500,00 | 20% |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 7 | 11.999,29 | 11.999,29 | 0,00 | 0% |
| MUEBLES Y ENSERES | 7 | 3.878,93 | 3.878,93 | 0,00 | 0% |
| MAQUINARIA, EQUIPOS | 7 | 9.814,29 | 9.917,08 | 102,79 | 1% |
| PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN | 7 | 4.482,50 | 4.220,00 | (262,50) | -6% |
| VEHICULOS Y EQ. DE TRANSPORTE | 7 | 70.200,89 | 70.200,89 | 0,00 | 0% |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA | 7 | -198.525,85 | -152.572,56 | 45.953,29 | -23% |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA | 7 | -1.438,72 | -2.896,27 | (1.457,55) | 101% |
| TOTA ACTIVOS NO CORRIENTES | | | 144.500,00 | 144.500,00 | - |
| Total Activos | | \$ 1.003.138,62 | \$ 1.769.459,04 | \$ 766.320,42 | 76% |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Gabriela Avila.
Representante Legal



CPA. Janneth Sacta
Contador

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

| PASIVO Y CAPITAL | Notas | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|---------------------------------------|--------------|------------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| PASIVO CORRIENTE | | 369.287,81 | 470.889,36 | 101.601,55 | 28% |
| ANTICIPO DE CIENTES | 8 | 132.641,55 | 91.802,70 | (40.838,85) | -31% |
| CUENTAS DOC POR PAGAR | 8 | 26.028,31 | 99.140,47 | 73.112,16 | 281% |
| PROVEEDORES | 8 | 25.918,59 | 36.021,60 | 10.103,01 | 39% |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELA. | 8 | 31.741,23 | 96.550,44 | 64.809,21 | 204% |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN | 8 | 83.013,10 | 93.053,79 | 10.040,69 | 12% |
| OBLIGACIONES CON ADMINISTRACIÓN TRIB | 10 | 26.075,70 | 14.984,02 | (11.091,68) | -43% |
| OBLIGACIONES CON EMPLEADOS | 9 | 39.267,47 | 33.753,38 | (5.514,09) | -14% |
| OBLIGACIONES CON EL IESS | 9 | 4.601,86 | 5.582,96 | 981,10 | 21% |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | 170.517,46 | 661.705,97 | 491.188,51 | 288% |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN | 11 | 154.316,46 | 527.610,41 | 373.293,95 | 242% |
| PRESTAMOS POR PAGAR DIVERSAS RELA. | | | 117.894,56 | 117.894,56 | - |
| ANTICIPOS RECIBIDOS | 11 | 16.201,00 | 16.201,00 | 0,00 | 0% |
| Total Pasivos | | 539.805,27 | 1.132.595,33 | 592.790,06 | 110% |
| Patrimonio | | | | | |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | 12 | 46.054,00 | 46.054,00 | 0,00 | 0% |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | 12 | 21.556,59 | 182.056,59 | 160.500,00 | 745% |
| RESERVAS | 12 | 3.803,08 | 5.105,60 | 1.302,52 | 34% |
| UTILIDADES ACUMULADAS | | 344.272,29 | 369.020,17 | 24.747,88 | 7% |
| PÉRDIDAS ACUMULADAS | | | | | |
| UTILIDAD (PERDIDAS) EJERCICIO | | 47.647,39 | 34.627,35 | (13.020,04) | -27% |
| TOTAL PATRIMONIO | | 463.333,35 | 636.863,71 | 173.530,36 | 37% |
| Total Pasivos & Patrimonio | | \$ 1.003.138,62 | \$ 1.769.459,04 | \$ 766.320,42 | 76% |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Gabriela Avila.
Representante Legal

CPA. Janneth Sacta
Contador

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

| | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>Variación</u> | <u>Variación</u> |
|--------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|
| INGRESOS | | | | | |
| INGRESOS OPERATIVOS | 13 | 1.131.643,26 | 1.152.288,94 | 20.645,68 | 2% |
| OTROS INGRESOS | 13 | 587,75 | 1.197,84 | 610,09 | 104% |
| TOTAL INGRESOS | | 1.132.231,01 | 1.153.486,78 | 21.255,77 | 2% |
| COSTO DE VENTAS | | | | | |
| COSTO DE VENTAS | 14 | 405.835,46 | 442.302,59 | 36.467,13 | 9% |
| COSTO DE VENTAS | 14 | 405.835,46 | 442.302,59 | 36.467,13 | 9% |
| GASTOS | | | | | |
| SUELDOS Y BENEFICIOS | 14 | 271.096,80 | 268.276,03 | (2.820,77) | -1% |
| UNIFORMES | 14 | 164,00 | | (164,00) | -100% |
| MANTENIMIENTO Y REP VENTAS | 14 | 11.878,47 | 10.946,42 | (932,05) | -8% |
| SEGURIDAD Y VIGILANCIA | 14 | 1.065,00 | | (1.065,00) | -100% |
| ARRIENDOS Y ALQUILERES VENTAS | 14 | 141.002,68 | 128.029,68 | (12.973,00) | -9% |
| COMBUSTIBLES | 14 | 2.827,52 | 2.209,63 | (617,89) | -22% |
| TRANSPORTE | 14 | 3.010,21 | 922,09 | (2.088,12) | -69% |
| GASTOS DE GESTIÓN | 14 | 1.379,16 | 12.423,28 | 11.044,12 | 801% |
| HONORARIOS Y DIETAS | 14 | 10.817,51 | 7.218,03 | (3.599,48) | -33% |
| PROMOCION Y PUBLICIDAD | 14 | 26.562,33 | 8.513,37 | (18.048,96) | -68% |
| SUMINISTROS Y MATERIALES | 14 | 1.746,81 | | (1.746,81) | -100% |
| SEGUROS | 14 | 5.818,42 | 5.870,23 | 51,81 | 1% |
| IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 14 | 16.883,64 | 17.561,78 | 678,14 | 4% |
| GASTOS DE VIAJE | 14 | 4.690,05 | 4.692,36 | 2,31 | 0% |
| SERVICIOS BASICOS | 14 | 42.620,43 | 30.426,59 | (12.193,84) | -29% |
| OTROS GASTOS | 14 | 5.081,63 | 89.910,67 | 84.829,04 | 1669% |
| DEPRECIACIONES | 14 | 40.984,18 | 35.597,21 | (5.386,97) | -13% |
| GASTOS FINANCIEROS | 14 | 90.931,33 | 38.405,44 | (52.525,89) | -58% |
| NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP. | 14 | 188,00 | 258,01 | 70,01 | 37% |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | | | 216,20 | 216,20 | |
| TOTAL GASTOS | | 678.748,17 | 661.477,02 | (17.271,15) | -3% |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | | 1.084.583,63 | 1.103.779,61 | 19.195,98 | 2% |
| RESULTADOS | 15 | \$ 47.647,38 | \$ 49.707,17 | 2.059,79 | 4% |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Gabriela Avila.
Representante Legal

CPA. Janneth Sacta
Contador

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| Descripción | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| CAPITAL SOCIAL | 46.054,00 | 46.054,00 | 0,00 | 0% |
| APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACIÓN | 21.556,59 | 182.056,59 | 160.500,00 | 745% |
| RESERVAS | 3.803,08 | 5.105,60 | 1.302,52 | 34% |
| RESERVA LEGAL | 3.803,08 | 5.105,60 | 1.302,52 | 34% |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 344.272,29 | 369.020,17 | 24.747,88 | 7% |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 47.647,39 | 34.627,35 | (13.020,04) | -27% |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | 47.647,39 | 34.627,35 | (13.020,04) | -27% |
| TOTAL PATRIMONIO: | 463.333,35 | 636.863,71 | 173.530,36 | 37% |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Gabriela Avila.
Representante Legal



CPA. Janneth Sacta
Contador

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

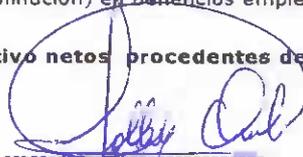
(Cuenca - Ecuador)

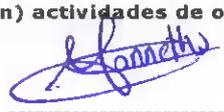
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO | 2017 |
|---|----------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 69.812,11 |
| FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | -9.914,92 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 1.096.522,05 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 1.096.522,05 |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar | |
| Otros cobros por actividades de operación | |
| Clases de pagos por actividades de operación | -1.069.519,01 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -1.055.056,80 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | -14.462,21 |
| Intereses pagados | -36.917,96 |
| FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -623.373,10 |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control | -34.500,00 |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | 27.039,53 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | -615.912,63 |
| FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 703.100,13 |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | 160.500,00 |
| Pagos de préstamos | 542.600,13 |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | |
| 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 | 17.261,29 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 87.073,40 |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 49.707,17 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 35.597,21 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 35.597,21 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | -95.219,30 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | -156.122,71 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 6.843,38 |
| (Incremento) disminución en otros activos | -27.039,53 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 95.561,77 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | -14.462,21 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | -9.914,92 |


Ing. Gabriela Avila.
Representante Legal


CPA. Janneth Sacta
Contador

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que tiene como obligación al corto plazo, cuenta con \$0,90 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda corriente, cuenta con \$0,46 para cubrirla, sin incluir a sus inventarios. De modo que se puede afirmar que parte de la liquidez se encuentra comprometida en el inventario.

| | | | | | | |
|-------------------------------|---|---|---|---------------------------------|---|------|
| LIQUIDEZ CORRIENTE | = | $\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$ | = | $\frac{410.425,14}{470.889,36}$ | = | 0,87 |
| PRUEBA ACÍDA | = | $\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$ | = | $\frac{202.819,73}{470.889,36}$ | = | 0,43 |

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 5% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 19 veces al año, y en promedio se recupera cada 19 días. Mientras que por otro lado, el período promedio en el cual se paga a los proveedores está alrededor de 113 días. Esto demuestra un ciclo comercial positivo ya que los pagos se pueden cubrir con la fuente de los cobros, indicando también que la falta de liquidez no se da por el lado de la cartera.

| | | | | | | |
|-------------------------------------|---|--|---|--------------------------------------|---|--------------------|
| PORCENTAJE DE CARTERA | = | $\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$ | = | $\frac{62.572,07}{1.153.486,78}$ | = | 5% |
| ROTACIÓN DE CARTERA | = | $\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$ | = | $\frac{1.153.486,78}{62.572,07}$ | = | 18 veces al año |
| PERIODO PROM DE COBRANZA | = | $\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$ | = | $\frac{22.838.805,55}{1.153.486,78}$ | = | 20 días |
| PERIODO PROM DE PAGO | = | $\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$ | = | $\frac{49.334.155,55}{435.459,21}$ | = | 113 días |

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Rentabilidad: La rentabilidad de Zona Muebles frente a las ventas es del 4%, mientras que el retorno sobre la inversión es del 2,8%.

$$\text{RENTABILIDAD NETA EN VTAS} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}} = \frac{49.707,17}{1.152.288,94} = 4\%$$

$$\text{ROI} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{49.707,17}{1.769.459,04} = 2,8\%$$

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

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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:

- (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, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018.

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016.

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018.

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas.

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018.

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en los pasivos que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

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

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

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

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 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.

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 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.

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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:

| | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Caja (a) | 284,34 | 517,19 | 232,85 | 82% |
| Bancos (b) | 16.976,95 | 86.556,1 | 69.579,15 | 410% |
| Total | 17.261,29 | 87.073,40 | 69812,11 | 404% |

(a) El saldo al cierre del ejercicio la caja es de Us \$ 517,19 corresponde a las distintas cajas que maneja la compañía en los almacenes y en la bodega de Guayaquil, son controladas a través de cierres semanales.

(b) La compañía controla las cuentas corrientes a través de conciliaciones bancarias, no se evidenciaron diferencias que se deban comentar.

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

| | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|-------------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| Documentos y cuentas por cobrar (a) | 89.731,88 | 59.304,26 | -30.427,62 | -34% |
| Otras cuentas por cobrar | 260,00 | 3.267,81 | 3.007,81 | 1157% |
| Impuestos anticipados (b) | 34.700,93 | 27.467,31 | -7.233,62 | -21% |
| Total | 124.692,81 | 90.039,38 | -34.653,43 | -28% |

(a) La cartera de la empresa esta compuesta por cuentas por cobrar, tarjetas de crédito, cheques, la mismas que esta bien controlada, la compañía no aplica la provisión para créditos incobrables.

(b) Corresponden a las retenciones que le han efectuado durante el ejercicio económico, el anticipo del impuesto a la renta, que se liquidara al momento de la declaración.

5. PAGOS ANTICIPADOS

El rubro está conformado por:

| | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Anticipo a proveedores (a) | 4.604,11 | 19.536,95 | 14.932,84 | 324% |
| Anticipo a empleados | 100,00 | 0,00 | -100,00 | -100% |
| Anticipos por garantía (b) | 6.170,00 | 6.170,00 | 0,00 | 0% |
| Otros anticipos | 1643,14 | 0,00 | -1.643,14 | -100% |
| Total | 12.517,25 | 25.706,95 | 13.189,70 | 105% |

(a).- Corresponde a anticipos entregados que posteriormente se iran liquidando con la presentación de las facturas correspondientes.

(b).- Anticipos por garantías corresponden a valores entregados por utilización de espacios para los almacenes hasta su devolución.

6. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

| | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Mercadería para la venta (a) | 214.448,78 | 207.605,41 | -6.843,37 | -3% |
| Total | 214.448,78 | 207.605,41 | -6.843,37 | -3% |

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

(a) La firma no participó en la toma física de inventarios, que debió hacerse al cierre del ejercicio, por lo tanto no es procedente emitir una opción sobre la razonabilidad de su saldo.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

| | Tasa de dep | 2016 | 2017 | Altas | Bajas | Depre 2017 | Total |
|-------------------------------|----------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Terrenos | | 246.359,41 | 782.840,00 | 536.480,59 | | | 782.840,00 |
| Edificios | | 484.969,05 | 483.967,85 | | -1.001,20 | 90.283,5 | 393.684,35 |
| Equipos de oficina | | 2.478,69 | 2.978,69 | 500,00 | | 603,44 | 2.375,25 |
| Equipo de computación | | 11.999,29 | 11.999,29 | 0,00 | | 10.846,37 | 1.152,92 |
| Muebles y enseres | | 3.878,93 | 3.878,93 | 0,00 | | 1.873,24 | 2.005,69 |
| Maquinaria, equipos | | 9.814,29 | 9.917,08 | 102,79 | | 2.873,92 | 7.043,16 |
| Programas de compu. | | 4.482,50 | 4.220,00 | | -262,50 | 2.896,27 | 1.323,73 |
| Vehiculos y eq. de transp. | | 70.200,89 | 70.200,89 | 0,00 | | 46092,09 | 24.108,80 |
| Total | | 834.183,05 | 1.370.002,73 | 537.083,38 | (1.263,70) | 155.468,83 | 1.214.533,90 |

(a) Propiedad Planta y Equipo: En el cuadro se presenta la evolución de los activos fijos durante el ejercicio económico examinado, el mayor rubro corresponde a la adquisición de terrenos para fines de show room de la compañía.

(b) Depreciaciones: El cálculo de las depreciaciones se ajusta a la normativa tributaria.

8. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

| | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Proveedores (a) | 25.918,59 | 36.021,60 | 10.103,01 | 39% |
| Cuentas y doc. por pagar (b) | 26.028,31 | 99.140,47 | 73.112,09 | 281% |
| Cuentas por pagar diversas relacionadas (c) | 31.741,23 | 96.550,44 | 64.809,21 | 204% |
| Obligaciones con Instit. Financieras (d) | 83.013,10 | 93.053,79 | 10.040,69 | 12% |
| Anticipo de Clientes (e) | 132.641,55 | 91.802,70 | -40.838,85 | -31% |
| Total Cuentas por pagar | 247.395,88 | 281.406,93 | 34.011,05 | 14% |

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- (a) Proveedores: Los proveedores que se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados.
- (b) Registra obligaciones a los Socios de la compañía que se viene arrastrando de ejercicios anteriores.
- (c) Cuentas por pagar diversas relacionadas: Corresponde prestamos de Socios de la compañía que se viene arrastrando de ejercicios anteriores
- (d) Obligaciones con Instituciones Financieras: corresponden a la parte corriente se encuentran debidamente registradas y controladas con las tablas de amortización de cada crédito.
- (e) Anticipo de Clientes: La administración debe continuar con la revisión y conciliación de la cuenta para que se cuente con los sustentos necesarios que a la fecha no los cuenta.

9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

| | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Sueldos por pagar | 20.491,88 | 14.550,38 | -5.941,50 | -29% |
| XIII Sueldos por Pagar | 1.206,66 | 1.296,26 | 89,60 | 7% |
| XIV Sueldos por Pagar | 4.518,02 | 3.481,54 | -1.036,48 | -23% |
| Vacaciones | 13.050,91 | 11.025,05 | -2.025,86 | -16% |
| Fondo de Reserva por pagar (IESS) | 4.302,16 | 264,57 | -4.037,59 | -94% |
| IESS por pagar | 299,70 | 5.318,39 | 5.018,69 | 1675% |
| Participación trabajadores por pagar | | 3.400,15 | 3.400,15 | |
| Total | 43.869,33 | 39.336,34 | -4.532,99 | -10% |

Corresponden a 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.

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.

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

La compañía no ha contratado el estudio actuarial para la determinación de la provisión para la jubilación patronal, 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:

| | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|------------------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| Retenciones IVA por pagar | 3.350,81 | 3.811,41 | 460,60 | 14% |
| Retenciones en la fuente | 1.084,36 | 1.340,59 | 256,23 | 24% |
| IVA cobrado | 21.640,53 | 9.832,02 | -11.808,51 | -55% |
| Total obligaciones adm. tributaria | 26.075,70 | 14.984,02 | -11.091,68 | -43% |

Registra los valores correspondientes a retenciones realizadas por la compañía que se liquidarán en el siguiente ejercicio económico, con las declaraciones correspondientes.

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Este rubro está conformado por:

| | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|-----------|
| Obligaciones con Instituciones Finan. | 154.316,46 | 527.610,41 | 373.293,95 | 242% |
| Prestamos diversas relacionadas | | 117.894,56 | 117.894,56 | |
| Anticipos recibidos | 16.201,00 | 16.201,00 | 0,00 | 0% |
| Total (a) | 170.517,46 | 661.705,97 | 491.188,51 | 288% |

(a) Corresponden a créditos con Instituciones financieras, que fueron reclasificadas al pasivo a largo plazo y que son controladas con las tablas de amortización, y son Banco Guayaquil por US \$ 274.838,40 y Produbanco por Us \$ 251.772,01.

(b) Corresponde al registro de dos prestamos él uno por US \$ 67,894,56 de una empresa relacionada y otro por US \$ 50.000 de una tercera persona.

(c) Anticipos recibidos: La administración deberá liquidar estos valores de manera oportuna, en vista que se vienen arrastrando de ejercicios anteriores.

12. APORTACIONES DE CAPITAL Y RESERVAS:

Este rubro está conformado por:

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|-------------------------------|-----------|------------|------------|-----------|
| Capital social | 46.054,00 | 46.054,00 | 0,00 | 0% |
| Aportes Futura Capitalización | 21.556,59 | 182.056,59 | 160.500,00 | 745% |
| Reservas | 3.803,08 | 5.105,60 | 1.302,52 | 34% |
| Total | 71.413,67 | 233.216,19 | 161.802,52 | 227% |

Al 31 de diciembre de 2017 el capital suscrito y pagado es de cuarenta y seis mil cincuenta y cuatro dólares.

13. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

| | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|---------------------|--------------|--------------|-----------|-----------|
| Ingresos operativos | 1.131.643,26 | 1.152.288,94 | 20.645,68 | 2% |
| Otros ingresos | 587,75 | 1.197,84 | 610,09 | 104% |
| Total Ingresos | 1.132.231,01 | 1.153.486,78 | 21.255,77 | 2% |

La empresa durante el presente ejercicio económico aumento sus ventas en relación al ejercicio anterior en un 2% que significan \$21.255,77.

14. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

| | 2016 | 2017 | Variación | Variación |
|----------------------------|--------------|--------------|------------|-----------|
| Costos de venta | 405.835,46 | 442.302,59 | 36.467,13 | 9% |
| Gastos de ventas | 538.548,55 | 517.529,01 | -21.019,54 | -4% |
| Gastos administrativos | 110.745,51 | 105.542,57 | -5.202,94 | -5% |
| Gastos financieros y otros | 29.454,11 | 38.405,44 | 8.951,33 | 30% |
| Total Costos y Gastos | 1.084.583,63 | 1.103.779,61 | 19.195,98 | 2% |

Durante el ejercicio 2017 los costos y gastos totales aumentaron en un 2%, que significa un incremento de \$19.195,98.

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

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

15. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

Al 31 de diciembre de 2017 se registra una utilidad contable de US\$ 49.707,17 antes de impuestos, superior en un 4% frente al ejercicio 2016.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.