

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Cuenca, 23 de mayo de 2019

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 2018 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, a excepción de lo descrito los párrafos de *Cuestiones claves de auditoría*, la situación financiera de la Compañía ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018 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 2018. 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 emitir un criterio 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.

- Presentación de los Estados Financieros

La administración debe procurar que los resultados al final del ejercicio económico, se provisione en el pasivo en lo relacionado a participación de trabajadores e impuesto a la renta, cuyo saldo deberá ser registrado en el patrimonio, hasta la elaboración de la conciliación tributaria.

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 auditoría 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 auditoría, 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.

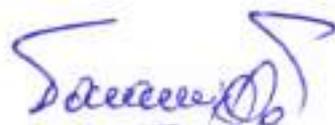
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la administración tributaria con fecha 24 de diciembre del 2015 y publicada en el registro oficial No 660 de fecha 31 de diciembre del mismo año), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la compañía. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario" ICT. Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2019.

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 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

ACTIVOS	Notas	2017	2018	Variación	Variación
ACTIVOS CORRIENTES		410.425,14	755.596,68	345.171,54	84%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	3	87.073,40	27.690,73	(59.382,67)	-68%
ACTIVOS FINANCIEROS		62.572,07	110.964,88	48.392,81	77%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	4	62.572,07	102.156,97	39.584,90	63%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA	4		8.807,91		
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4	27.467,31	24.814,55	(2.652,76)	-10%
INVENTARIOS	6	207.605,41	570.055,96	362.450,55	175%
PAGOS ANTICIPADOS	5	25.706,95	22.070,56	(3.636,39)	-14%
ACTIVOS NO CORRIENTES		1.359.033,90	1.269.906,39	(89.127,51)	-7%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	1.214.533,90	1.235.406,39	20.872,49	2%
TERRENOS	7	782.840,00	782.840,00	0,00	0%
EDIFICIOS	7	483.967,85	483.967,85	0,00	0%
INSTALACIONES	7		62.294,92		
EQUIPOS DE OFICINA	7	2.978,69		(2.978,69)	-100%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	7	11.999,29	16.956,79	4.957,50	41%
MUEBLES Y ENSERES	7	3.878,93	4.873,72	994,79	26%
MAQUINARIA, EQUIPOS	7	9.917,08	10.859,05	941,97	9%
PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	7	4.220,00		(4.220,00)	-100%
VEHICULOS Y EQ. DE TRANSPORTE	7	70.200,89	59.173,52	(11.027,37)	-16%
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	7		6.400,72		
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	7	-152.572,56	-191.960,18	(39.387,62)	26%
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA	7	-2.896,27		2.896,27	-100%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	8	144.500,00	34.500,00	(110.000,00)	-76%
Total Activos		\$ 1.769.459,04 \$	2.025.503,07 \$	256.044,03	14%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Daniel Roche Castro
Representante Legal

Sra. Anita Solano
Contador

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

PASIVO Y CAPITAL	Notas	2017	2018	Variación	Variación
PASIVO CORRIENTE		470.889,36	382.604,54	(88.284,82)	-19%
ANTICIPO DE CLIENTES	9	91.802,70	54.606,31	(37.196,39)	-41%
CUENTAS POR PAGAR	9	99.140,47	147.171,57	48.031,10	48%
PROVEEDORES	9	36.021,60		(36.021,60)	-100%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS REL.	9	96.550,44	12.545,93	(84.004,51)	-87%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN	9	91.053,79	7.486,39	(83.567,40)	-92%
OBLIGACIONES CON ADMINISTRACIÓN TRIB	11	14.964,02	15.773,99	789,97	5%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	10	33.753,38	130.629,15	96.875,77	287%
OBLIGACIONES CON EL IESS	10	5.582,96	14.391,20	8.808,24	158%
PASIVOS NO CORRIENTES		661.705,97	896.698,14	234.992,17	36%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN	12	527.610,41	690.698,65	163.088,24	31%
PRESTAMOS POR PAGAR DIVERSAS REL.	12	117.894,56	117.894,56	0,00	-
ANTICIPOS RECIBIDOS	12	16.201,00	88.104,93	71.903,93	444%
Total Pasivos		1.132.595,33	1.279.302,68	146.707,35	13%
Patrimonio					
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	13	46.054,00	46.054,00	0,00	0%
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	13	182.056,59	212.056,59	30.000,00	16%
RESERVAS	13	5.105,60	5.105,60	0,00	0%
UTILIDADES ACUMULADAS		369.020,17	403.647,52	34.627,35	9%
PÉRDIDAS ACUMULADAS					
UTILIDAD (PERDIDAS) EJERCICIO		34.627,35	79.336,68	44.709,33	129%
TOTAL PATRIMONIO		636.863,71	746.200,39	109.336,68	17%
Total Pasivos & Patrimonio		\$ 1.769.459,04	\$ 2.025.503,07	\$ 256.044,03	14%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Daniel Roche Castro
Representante Legal

Sra. Anita Solano
Contador

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

	Notas	2017	2018	Variación	Variación
INGRESOS					
INGRESOS OPERATIVOS	14	1.152.288,94	2.046.713,38	894.424,44	78%
OTROS INGRESOS	14	1.197,84	57.216,02	56.018,18	4677%
TOTAL INGRESOS		1.153.486,78	2.103.929,40	950.442,62	82%
COSTO DE VENTAS					
COSTO DE VENTAS	15	442.302,59	1.115.458,06	673.155,47	152%
GASTOS					
SUELDOS Y BENEFICIOS	15	268.276,03	413.114,51	144.838,48	54%
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	15	10.946,42	8.483,94	(2.462,48)	-22%
ARRIENDOS Y ALQUILERES VENTAS	15	128.029,68	97.210,60	(30.819,08)	-24%
COMBUSTIBLES	15	2.209,63	2.845,56	635,93	29%
TRANSPORTE	15	922,09	2.829,47	1.907,38	207%
GASTOS DE GESTIÓN	15	12.423,28	1.782,55	(10.640,73)	-86%
HONORARIOS Y DIETAS	15	7.218,03	18.820,58	11.602,55	161%
PROMOCION Y PUBLICIDAD	15	8.513,37	95.092,72	86.579,35	1017%
SUMINISTROS Y MATERIALES	15		12.037,54	12.037,54	
SEGUROS	15	5.870,23	2.901,88	(2.968,35)	-51%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	15	17.561,78	11.273,07	(6.288,71)	-36%
GASTOS DE VIAJE	15	4.692,36	15.882,01	11.189,65	238%
SERVICIOS BASICOS	15	30.426,59	21.528,74	(8.897,85)	-29%
OTROS GASTOS	15	89.910,67	16.957,15	(72.953,52)	-81%
DEPRECIACIONES	15	35.597,21	47.478,58	11.881,37	33%
GASTOS FINANCIEROS	15	38.405,44	134.380,91	95.975,47	250%
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP.	15	258,01		(258,01)	-100%
GASTOS NO DEDUCIBLES	15	216,20	2.591,61	2.375,41	1099%
TOTAL GASTOS	15	661.260,82	905.211,42	243.950,60	37%
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.103.563,41	2.020.669,48	917.106,07	83%
RESULTADOS	16	\$ 49.923,37 \$	83.259,92	33.336,55	67%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

 Ing. Daniel Roche Castro
 Representante Legal

 Sra. Anita Solano
 Contador

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	2017	2018	Variación	Variación
CAPITAL SOCIAL	46.054,00	46.054,00	0,00	0%
APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACIÓN	182.056,59	212.056,59	30.000,00	16%
RESERVAS	5.105,60	5.105,60	0,00	0%
RESERVA LEGAL	5.105,60	5.105,60	0,00	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	369.020,17	403.647,52	34.627,35	9%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	34.627,35	79.336,68	44.709,33	129%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	34.627,35	79.336,68	44.709,33	129%
TOTAL PATRIMONIO:	636.863,71	746.200,39	109.336,68	17%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Daniel Roche Castro
Representante Legal

Sra. Anita Solano
Contador

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-59.382,67
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-258.088,01
Clases de cobros por actividades de operación	1.813.595,19
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.698.626,14
Otros cobros por actividades de operación	114.969,05
Clases de pagos por actividades de operación	-2.071.683,20
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.173.443,87
Pagos a y por cuenta de los empleados	105.684,01
Impuestos a las ganancias pagados	-3.923,34
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-61.583,84
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-61.583,84
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	260.289,18
Aporte en efectivo por aumento de capital	30.000,00
Pagos de préstamos	230.289,18
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	-59.382,67
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	87.073,40
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	27.690,73
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	84.039,40
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	36.491,35
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	36.491,35
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-378.619,03
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-42.852,71
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.652,76
(Incremento) disminución en inventarios	-362.450,55
(Incremento) disminución en otros activos	73.596,29
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	50.621,13
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-122.616,14
Incremento (disminución) en beneficios empleados	105.684,01
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-37.196,39
Incremento (disminución) en otros pasivos	-46.057,43
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-258.088,28

 Ing. Daniel Roche Castro
 Representante Legal

 Srs. Anita Solano
 Contador

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(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 \$1,97 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda corriente, cuenta con \$0,48 para cubrirla, sin incluir a sus inventarios. En relación al ejercicio anterior, la solvencia de la empresa ha mejorado, a pesar de que esta sigue dependiendo en su mayoría del inventario, ya que la prueba ácida presenta valores muy bajos.

			2017	2018
LIQUIDEZ CORRIENTE	=	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	= 0,87	1,97
PRUEBA ÁCIDA	=	$\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$	= 0,43	0,48

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 36 días. Esto demuestra un ciclo comercial positivo ya que los pagos se pueden cubrir con la fuente de los cobros.

			2017	2018
PORCENTAJE DE CARTERA	=	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	= 5%	5%
ROTACIÓN DE CARTERA	=	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	= 18	19 veces al año
PERIODO PROM DE COBRANZA	=	$\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	= 20	19 días
PERIODO PROM DE PAGO	=	$\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$	= 113	36 días

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Rentabilidad

Rentabilidad: La rentabilidad de Zona Muebles frente a las ventas es del 4%, mientras que el retorno sobre la inversión es del 4,1%.

			2017	2018
RENTABILIDAD NETA EN VTAS	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	= 4%	4%
ROI	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	= 2,8%	4,1%

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 ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- (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 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

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 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 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.

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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, 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.

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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:

	2017	2018	Variación	Variación
Caja (a)	517,19	4.822,78	4.305,59	832%
Bancos (b)	86.556,1	22.867,95	-63.688,15	-74%
Total	87.073,40	27.690,73	-59.382,67	-68%

(a) La cuenta caja registra, los valores cobrados por venta de contado en el Almacén Quito y Guayaquil norte, cajas que deberían ser cerradas diariamente para un óptimo control; en el caso de la Caja de la matriz Cuenca, es necesario que se cuente con una política o un manual para su correcto manejo.

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

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Documentos y cuentas por cobrar (a)	59.304,26	102.156,97	42.852,71	72%
Otras cuentas por cobrar	3.267,81	8.807,91	5.540,09	170%
Impuestos anticipados (b)	27.467,31	24.814,55	-2.652,76	-10%
Total	90.039,38	135.779,43	45.740,05	51%

ZONA MUEBLES ZONMUE CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- (a) La cartera de la empresa esta compuesta por cuentas por cobrar, tarjetas de crédito, cheques, la mismas que requiere de una depuración y reclasificaciones de cuentas contables, algunos saldos vienen de ejercicios anteriores, 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 liquidaran cundo se efectúe la conciliación tributaria y declaración de renta de sociedades.

5. PAGOS ANTICIPADOS

El rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Anticipo a proveedores (a)	19.536,95	15.900,56	-3.636,39	-19%
Anticipos por garantía (b)	6.170,00	6.170,00	0,00	0%
	25.706,95	22.070,56	-3.636,39	-14%

(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 garantía por el arriendo de inmuebles.

6. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Mercadería para la venta (a)	207.605,41	570.055,96	362.450,55	175%
Total	207.605,41	570.055,96	362.450,55	175%

(a) La firma no participó en la toma física de inventarios, ni tampoco se ha presentado el acta suscrita del inventario al cierre del ejercicio, por lo que no se puede comentar sobre su saldo.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por: