CORTINAS Y VISILLOS CORTYVIS CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012,
con cifras comparativas del 2011

Informe de los auditores independientes

CORTINAS Y VISILLOS CORTYVIS CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de utilidades

Estados de cambios en el patrimonio de los socios

Estados de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	International Accounting Standard Board - Consejo de Normas Internacionales
IFRIC	International Financial Interpretation Committee – Comité de Interpretaciones de Normativa Internacional de Información Financiera

Dirección: Av. De la República 189 y Diego de Almagro Edificio
El Triángulo Mezzanine. Ofic. 212 • Telf: 2566-074
info@attesting-group.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:
Cortinas y Visillos CORTYVIS Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORTINAS Y VISILLOS CORTYVIS CÍA. LTDA.**, que comprende los balances generales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de utilidades, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas; así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estén libres de errores importantes, originados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y la elaboración de estimados de contabilidad que sean razonables con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría; las cuales requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y planeemos y efectuemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes.

Una auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor; incluye la evaluación de los riesgos de errores importantes en los estados financieros, originados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, más no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si los estimados contables hechos por la administración de la Compañía 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 proveer una base para nuestra opinión de auditoría.

Dirección: Av. De la República 189 y Diego de Almagro Edificio
El Triángulo Mezzanine. Ofic. 212 • Telf: 2566-074
info@attesting-group.com

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **CORTINAS Y VISILLOS CORTYVIS CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs".

Énfasis en un asunto

Como se explica en la nota 15 a los estados financieros, la Compañía realiza transacciones con una compañía relacionada del exterior y tal como se indica en la nota 17 a los estados financieros, desde el año 2005 se encuentra en vigencia las reformas tributarias relacionadas con la determinación del impuesto a la renta de la compañía, por los efectos que las transacciones con sus partes relacionadas del exterior (precios de transferencia). Los montos de dichas transacciones no exceden los límites exigidos por la Administración Tributaria para la presentación del informe integral de Precios de Transferencia.

Otro asunto

Tal como se explica más ampliamente en la nota 16 a los estados financieros adjuntos la Compañía tiene pendiente de resolución cierto proceso legal relacionado con un litigio planteado por un cliente. Debido a que a la fecha de nuestro informe no se conoce el resultado final de este proceso no es posible estimar razonablemente el monto que podría generarse en caso de un fallo adverso.

Quito, marzo 5 del 2013

Attesting Group

Registro en la Superintendencia de
Compañías N. 665

Delia Beltran

C.P.A. Delia Beltran Benalcázar.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 34-688

Cortinas y Visillos Cortyvis Cia. Ltda.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas del año 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2012	2011
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 - c)	1.885.138,80	1.489.659,96
Activos Financieros Disponibles para la Venta		16.320,13	16.320,13
Cuentas por cobrar:			
Comerciales	3	3.111.266,87	3.905.052,41
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales	3	(557.305,22)	(401.186,76)
		2.553.961,65	3.503.865,65
Otras	4	349.870,98	864.379,46
		2.903.832,63	4.368.245,11
Inventarios, neto de provisión para proteccion	5	4.511.759,81	3.225.042,91
Total activos corrientes		9.317.051,37	9.099.268,11
Activos no corrientes:			
Inmuebles, maquinaria y equipos, neto de depreciación acumulada	6	11.024.568,23	8.125.675,52
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	2 - c)	2.447,60	2.447,60
Total activos no corrientes		11.027.015,83	8.128.123,12
Total activos		20.344.067,20	17.227.391,23
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	7	3.674.778,23	4.006.092,15
Total pasivos corrientes		3.674.778,23	4.006.092,15
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar accionistas	15	1.947.888,60	1.909.202,65
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	8	1.361.173,86	888.913,69
Reserva para reparaciones mayores	9	2.000.000,00	2.000.000,00
Pasivo por impuesto diferido	13	275.600,14	278.264,45
Total pasivos no corrientes		5.584.662,60	5.076.380,79
Total pasivos		9.259.440,83	9.082.472,94
Patrimonio de los socios:			
Capital participaciones	10	3.478.600,00	2.489.600,00
Reservas:			
Legal	10	245.535,24	207.859,30
Capital	10	-	1,14
Superávit por valuación de activos	10	1.112.763,02	252.464,44
Utilidades acumuladas	10	5.016.901,44	3.964.166,74
Resultados acumulados provenientes de la adopcion por primera vez de las NIIFs	10	1.230.826,67	1.230.826,67
Total patrimonio de los socios		11.084.626,37	8.144.918,29
Compromisos y contingencias	16		
Total pasivos y patrimonio de los socios		20.344.067,20	17.227.391,23

Siegfried Tieber

Siegfried Tieber Tieber
Gerente General

Germania Astudillo

Germania Astudillo
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Cortinas y Visillos Cortyvis Cia. Ltda.

Estado de Utilidades

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2012	2011
Ventas	11	13.070.672,86	17.516.961,57
Costo de las mercaderías vendidas		(8.859.122,27)	(13.496.942,40)
Utilidad bruta en ventas		4.211.550,59	4.020.019,17
Gastos de operación:			
Gastos de administración	12	(1.310.298,84)	(1.281.795,41)
Gastos de ventas	12	(877.374,62)	(745.199,82)
Total gastos de operación		(2.187.673,46)	(2.026.995,23)
Utilidad neta de operación		2.023.877,13	1.993.023,94
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos		46.263,80	80.596,36
Gastos financieros		(140.621,14)	(39.228,40)
Utilidad en venta de inmuebles maquinaria y equipos		54.588,00	-
Otros gastos		(19.647,98)	(5.953,01)
Total otros egresos, neto		(59.417,32)	35.414,95
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		1.964.459,81	2.028.438,89
Participación trabajadores		(294.668,97)	(304.265,83)
Impuesto a la renta:			
Corriente	13	(383.419,74)	(686.970,52)
Diferido Ingreso (Gasto)	13	2.664,31	(7.213,51)
Utilidad neta		1.289.035,41	1.029.989,03
Utilidad por participación	2 - o)	0,37	0,41

Siegfried Tieber

Siegfried Tieber Tieber
Gerente General

Germania Astudillo

Germania Astudillo
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Cortinas y Visillos Cortyvis Cia. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital participaciones	Reservas			Utilidades disponibles	Ganancia neta del periodo	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Total patrimonio de los socios
		Legal	Capital	Superávit por valuación de activos				
Saldos al 1 de enero de 2010	**2.489.600,00**	**104.218,32**	**1,14**	**252.464,44**	**2.058.549,59**	**-**	**1.230.826,67**	**7.554.422,61**
Transferencia a reserva legal	-	51.780,85	-	-	(51.780,85)	-	-	-
Transferencia a cuentas por pagar a socios	-	-	-	-		-	-	**(1.418.762,45)**
Utilidad neta	-	-	-	-	-	979.269,10	-	**979.269,10**
Saldos al 31 de diciembre de 2010	**2.489.600,00**	**155.999,17**	**1,14**	**252.464,44**	**2.006.768,74**	**979.269,10**	**1.230.826,67**	**7.114.929,26**
Transferencia a utilidades disponibles	-	-	-	-	979.269,10	(979.269,10)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1.029.989,03	-	1.029.989,03
Saldos al 31 de diciembre de 2011	**2.489.600,00**	**155.999,17**	**1,14**	**252.464,44**	**2.986.037,84**	**1.029.989,03**	**1.230.826,67**	**8.144.918,29**
Transferencia a utilidades disponibles	-	51.860,13	-	-	**978.128,90**	**(1.029.989,03)**	-	-
Ajustes	-	-	(1,14)	-	(1.356,98)	-	-	**(1.358,12)**
Saldos de Fusion	4.000,00	37.675,94	-	860.298,58	750.056,27	-	-	**1.652.030,79**
Incremento de Capital	985.000,00	-	-	-	(985.000,00)	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1.289.035,41	-	**1.289.035,41**
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**3.478.600,00**	**245.535,24**	**-**	**1.112.763,02**	**3.727.866,03**	**1.289.035,41**	**1.230.826,67**	**11.084.626,37**

Siegfried Tieber Tieber
Gerente General

Germania Astudillo
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

CORTINAS Y VISILLOS "CORTYVIS" Cía. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2012	2011
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	11.560.258,30	18.198.987,82
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9.332.190,61)	(15.424.802,12)
	2.228.067,69	2.774.185,70
Impuesto a la renta	(686.970,52)	(430.635,73)
Otros ingresos	-	80.596,36
Utilidad en venta de inmuebles, maquinaria y equipos	54.588,00	-
Intereses y gastos financieros pagados	(27.917,22)	(39.228,40)
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	1.567.767,95	2.384.917,92
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Saldos patrimoniales de compañía fusionada	1.652.030,79	-
Adiciones a los inmuebles, maquinaria y equipos, neto de retiros	(2.824.319,90)	(1.180.967,70)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.172.289,11)	(1.180.967,70)
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento		
Nuevos prestamos de socios	-	32.438,82
Pago de prestamos	-	(340.487,13)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	(308.048,31)
Incremento en el efectivo y equivalentes de efectivo	395.478,84	895.901,91
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.489.659,96	593.758,05
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.885.138,80	1.489.659,96

CORTINAS Y VISILLOS "CORTYVIS" Cía. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo, continua

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2012	2011
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo proveniente en actividades de operación:		
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	1.964.459,81	2.028.438,89
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	156.118,46	38.542,54
Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipos	814.988,19	757.023,08
Reserva para reparaciones mayores	-	1.500.000,00
Otros	(1.358,12)	4,00
Aumento (disminución) en impuesto diferido	(2.664,31)	7.213,51
Ajustes por:		
Fusión de operaciones	(889.561,00)	-
Gasto por Participación Trabajadores	(294.668,97)	(304.265,83)
Gasto por Impuesto a la Renta	(380.755,43)	(694.184,03)
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar:		
Comerciales	793.785,54	(682.026,25)
Otras	514.508,48	(581.888,78)
Disminución en inventarios	(1.286.716,90)	(259.011,76)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(331.313,92)	597.143,44
Aumento (disminución) en cuentas por pagar socios	38.685,95	
Aumento (disminución) en provisión para jubilación patronal y desahucio	472.260,17	(22.070,89)
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	1.567.767,95	2.384.917,92

Siegfried Tieber Tieber
Gerente General

Germania Astudillo
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros