



“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Contenido

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas explicativas a los Estados
Financieros

Índice:

	<u>Página</u>
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera Clasificado	1
Estado de Resultados Integrales por Función	3
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo.....	5
1. INFORMACIÓN GENERAL.	7
1.1 Nombre de la entidad:.....	7
1.2 RUC de la entidad:.....	7
1.3 Domicilio de la entidad:.....	7
1.4 Forma legal de la entidad:.....	7
1.5 País de incorporación:	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social:	7
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:	8
1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:.....	8
1.9 Accionistas y propietarios:.....	8
1.10 Representante legal:.....	8
1.11 Personal clave:	8
1.12 Período contable:.....	9
1.13 Fecha de aprobación de Estados Financieros:.....	9
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	9
2.1. Bases de presentación:.....	9
2.2. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2012 y 2011:.....	10
2.3. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2013 y siguientes:	11
2.4. Moneda Funcional y de presentación.	12
2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:.....	12
2.6. Efectivo y equivalente al efectivo:	12
2.7. Activos financieros:.....	13
2.8. Inventarios:.....	16
2.9. Propiedad, planta y equipo:	16
2.10. Costos por intereses:	21
2.11. Deterioro de valor de activos no financieros:	21
2.12. Préstamos y otros pasivos financieros:	22

Índice

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:	22
2.14. Provisiones:	23
2.15. Beneficios a los empleados:	23
2.16. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:	25
2.17. Capital social y distribución de dividendos:.....	25
2.18. Ingresos de actividades ordinarias:	26
2.19. Otros ingresos.	27
2.20. Costo de ventas:.....	27
2.21. Gastos de administración:.....	27
2.22. Gastos de venta:.....	27
2.23. Medio ambiente:.....	27
2.24. Estado de Flujo de Efectivo:.....	28
2.25. Cambios de políticas y estimaciones contables:	28
2.26. Compensación de saldos y transacciones:.....	28
2.27. Reclasificaciones:.....	29
3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	29
3.1. Factores de riesgo:.....	29
3.2. Riesgo de mercado	29
3.3. Riesgo de crédito:.....	30
3.4. Riesgo de liquidez:.....	30
3.5. Gestión de capital:.....	31
3.6. Valor razonable de los instrumentos financieros:	31
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	32
4.1. Deterioro de activos.	32
4.2. Litigios y otras contingencias.	33
4.3. Valuación de los instrumentos financieros.	33
5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.	34
5.1. Bases de la transición a las NIIF.....	34
5.1.1. Aplicación NIIF 1.....	35
5.1.2. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.....	35
5.1.3. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).....	37
5.1.4. Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.	38
5.1.5. Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011.....	39

Índice

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5.1.6.	Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.	41
5.1.7.	Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.....	42
5.1.8.	Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.....	43
5.1.9.	Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2011.	44
5.1.10.	Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2011.	45
6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.....	47
7.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	47
8.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.	48
9.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	48
10.	INVENTARIOS.....	49
11.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	49
12.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES.....	49
13.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	49
14.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	50
15.	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES.....	51
16.	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	52
17.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	54
18.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....	54
19.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	55
20.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	55
21.	ANTICIPO CLIENTES.....	56
22.	OTROS PASIVOS CORRIENTES.....	56
23.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....	57
24.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	57
25.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	58
25.1.	Pago mínimo de Impuesto a la Renta.	61
26.	IMPUESTOS DIFERIDOS.....	63
27.	CAPITAL.....	65
28.	RESERVA LEGAL.....	65
29.	APORTES SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES.....	65
30.	RESULTADOS ACUMULADOS.....	65
31.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	66
32.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.....	66

Índice

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

33. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	66
34. GASTOS DE VENTAS.	67
35. GASTOS FINANCIEROS.	67
36. OTROS INGRESOS.	67
37. SANCIONES.	67
37.1. De la Superintendencia de Compañías.....	67
37.2. De otras autoridades administrativas.....	68
38. CONTINGENCIAS.	68
39. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	68

Índice

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Abreviaturas:

NIIF:	Norma Internacional de Información Financiera
NIC:	Norma Internacional de Contabilidad
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IFRIC:	Comité de interpretaciones de las NIIF (IFRIC, por su sigla en inglés)
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones (SIC, por su sigla en inglés)
EE.UU.:	Estados Unidos de América.
IR:	Impuesto a la renta.
IVA:	Impuesto al valor agregado.

Índice

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
ACTIVO				
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 5	15.058,87	23.227,47	3.269,53
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar	Nota 6	941.983,10	884.478,32	672.913,47
Cuentas por cobrar relacionados	Nota 7	107.573,01	5.706,62	14,98
Otras cuentas por cobrar	Nota 8	20.802,00	17.994,52	12.691,16
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 9	(22.298,90)	(18.695,28)	(8.407,30)
Inventarios	Nota 10	417.408,55	363.909,50	195.078,01
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 11	12.524,49	12.891,64	890,00
Otros activos corrientes	Nota 12	2.600,00	-	-
Activos por impuestos corrientes	Nota 13	12.500,35	14.305,74	17.242,93
Total Activo corriente		1.508.151,47	1.303.818,53	893.692,78
Activo no corriente				
Propiedades, planta y equipo	Nota 14	300.030,41	101.593,76	72.804,94
Otros activos intangibles	Nota 15	7.659,47	1.766,80	2.576,40
Activos por impuestos diferidos	Nota 16	42.907,48	39.743,47	8.294,20
Total Activo no corriente		350.597,36	143.104,03	83.675,54
TOTAL ACTIVO		1.858.748,83	1.446.922,56	977.368,32
<i>Suman y pasan:</i>		1.858.748,83	1.446.922,56	977.368,32

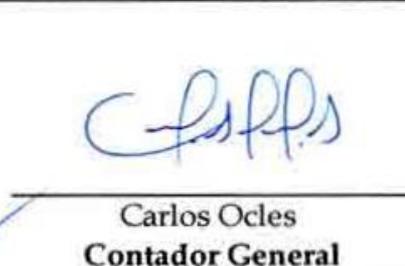
“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
<i>Suman y vienen:</i>		1.858.748,83	1.446.922,56	977.368,32
PASIVO				
Pasivo corriente				
Cuentas y documentos por pagar	Nota 17	920.165,64	878.576,90	687.205,16
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 18	67.254,69	61.207,60	10.652,86
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 19	182.213,64	98.807,38	68.434,33
Otras obligaciones corrientes	Nota 20	75.834,25	33.397,60	23.206,22
Anticipo de clientes	Nota 21	4.974,12	82.878,95	31.705,16
Otros pasivos corrientes	Nota 22	-	17.102,13	7.391,22
Total Pasivo corriente		1.250.442,34	1.171.970,56	828.594,95
Pasivo no corriente				
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 23	525.041,02	311.312,86	139.835,58
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 24	23.131,19	13.346,71	11.993,26
Total Pasivo no corriente		548.172,21	324.659,57	151.828,84
TOTAL PASIVO		1.798.614,55	1.496.630,13	980.423,79
PATRIMONIO				
Capital	Nota 25	40.400,00	400,00	400,00
Reservas	Nota 26	2.580,41	-	-
Aportes futuras capitalizaciones	Nota 27	54.000,00	-	-
Resultados acumulados	Nota 28	(36.846,13)	(50.107,57)	(3.455,47)
Total patrimonio		60.134,28	(49.707,57)	(3.055,47)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.858.748,83	1.446.922,56	977.368,32
 Roberto Montenegro Gerente General		 Carlos Ocles Contador General		

"CARPINTEX R&D CIA. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

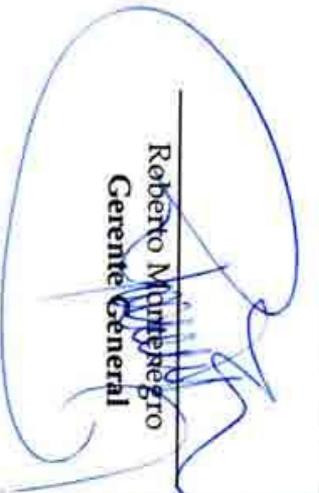
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 28	3.130.604,01	3.648.229,90
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 29	2.453.813,65	3.106.553,92
Margen bruto		676.790,36	541.675,98
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 30	465.017,03	238.635,57
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 31	119.881,60	395.814,23
Utilidad en operaciones		91.891,73	(92.773,82)
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 32	39.746,38	28.375,01
OTROS INGRESOS	Nota 33	25.970,89	53.976,91
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		78.116,24	(67.171,92)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 34	25.438,40	10.929,45
Efecto impuestos diferidos	Nota 35	(3.164,01)	(31.449,27)
		22.274,39	(20.519,82)
PERDIDA (UTILIDAD) NETA DEL EJERCICIO		55.841,85	(46.652,10)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		55.841,85	(46.652,10)


Roberto Montenegro
Gerente General


Carlos Ocles
Contador General

"CARPINTEX R&D CIA. LTDA."
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Aportes para			Resultados acumulados		Total resultados acumulados	Patrimonio neto
	Capital pagado	Reserva legal	Reserva legal	Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF		
Saldos a Enero 1, de 2011	400,00	-	-	19,132,96	(22,588,43)	(3,455,47)	(3,055,47)
Resultado integral total del año	-	-	-	(46,652,10)	-	(46,652,10)	(46,652,10)
Saldos a Diciembre 31, de 2011	400,00	-	-	(27,519,14)	(22,588,43)	(50,107,57)	(49,707,57)
Aumento capital	40,000,00	-	-	(40,000,00)	-	(40,000,00)	-
Aporte socio futura capitalización	-	54,000,00	-	-	-	-	54,000,00
Apropiación de reservas	-	-	2,580,41	(2,580,41)	-	(2,580,41)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	55,841,85	-	55,841,85	55,841,85
Saldos a Diciembre 31, de 2012	40,400,00	54,000,00	2,580,41	(14,257,70)	(22,588,43)	(36,846,13)	60,134,28

 Roberto Muñoz Gerente General	 Carlos Ocles Contador General
--	---

"CARPINTEX R&D CIA. LTDA."
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

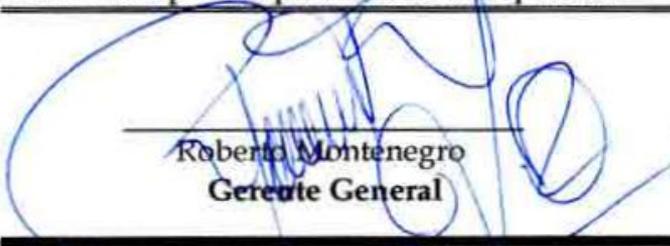
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.893.328,01	3.482.147,20
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.004.137,41)	(3.730.376,30)
Participación trabajadores	6.683,92	3.116,51
Impuesto a la renta	(27.977,26)	24.837,75
Intereses pagados	(39.746,38)	(28.375,01)
Otros gastos	25.970,89	53.976,91
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(145.878,23)	(194.672,94)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(214.462,41)	(37.774,19)
Pago por compra de activos intangibles	(5.009,47)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(219.471,88)	(37.774,19)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones bancarias a corto plazo	83.406,26	30.373,05
Efectivo recibido por préstamos de accionistas	219.775,25	222.032,02
Efectivo recibido por aportes para futura capitalización	54.000,00	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	357.181,51	252.405,07
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(8.168,60)	19.957,94
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	23.227,47	3.269,53
Al final del año	15.058,87	23.227,47

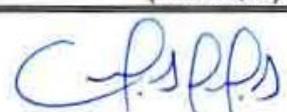

Roberto Montenegro
Gerente General


Carlos Ocles
Contador General

"CARPINTEX R&D CIA. LTDA."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
UTILIDAD NETA	55.841,85	(46.652,10)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	16.025,76	8.985,37
Amortización de activos intangibles	(883,20)	809,60
Provisión para jubilación patronal y desahucio	9.784,48	1.353,45
Provisión para documentos y cuentas incobrables	3.603,62	10.287,98
Liberación / Constitución de impuestos diferidos	(3.164,01)	(31.449,27)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución en Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(57.504,78)	(211.564,85)
(Aumento) en Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(101.866,39)	(5.691,64)
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	(2.807,48)	(5.303,36)
(Aumento) Disminución en Inventarios	(53.499,05)	(168.831,49)
(Aumento) en Activos por impuestos corrientes	1.805,39	2.937,19
Disminución (Aumento) en Servicios y otros pagos anticipados	367,15	(12.001,64)
Disminución (Aumento) en Otros activos corrientes	(2.600,00)	-
Aumento (Disminución) en Cuentas y documentos por pagar	41.588,74	191.371,74
(Disminución) en Otros pasivos corrientes	(17.102,13)	9.710,91
Aumento en Anticipos de clientes	(77.904,83)	51.173,79
Aumento en Otras obligaciones corrientes	41.455,60	2.756,94
(Disminución) en Particip. trabajadores e impuesto a la renta	981,05	7.434,44
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(145.878,23)	(194.672,94)


Roberto Montenegro
Gerente General


Carlos Ocles
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”

1.2 RUC de la entidad:

1792231167001

1.3 Domicilio de la entidad:

Av. 6 de diciembre y Juan Molineros N58-112, Barrio San Isidro del Inca, provincia de Pichincha, cantón Quito.

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía de Responsabilidad Limitada

1.5 País de incorporación:

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 04 de enero del 2010.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es la comercialización, distribución, representación, importación y exportación de todo tipo de artículos, implementos, accesorios, insumos y suministros; instrumentos, aparatos, maquinarias, equipos y sus repuestos para la carpintería y tapicería.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito.- US\$ 40.400,00
- Capital pagado.- US\$ 40.400,00

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones.- 40.400
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 1,00

1.9 Accionistas y propietarios:

Accionista	No. Acciones	Valor	Participación
Montenegro Taco Roberto Carlos	32.320	32.320,00	80,00%
Campoverde Vargas Darwin F.	8.080	8.080,00	20,00%
	40.400	40.400,00	100,00%

1.10 Representante legal:

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de "CARPINTEX R&D CIA. LTDA"., celebrada el 11 de enero de 2013, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período estatutario de tres años al Sr. Montenegro Taco Roberto Carlos; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de febrero del 2013.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Campoverde Vargas Darwin F.	Presidente
Montenegro Taco Roberto Carlos	Gerente General
Ocles Padilla Carlos Fernando	Contador General

1.12 Período contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera clasificado, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011.
- Estados de Resultados Integrales por función, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

1.13 Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los Estados Financieros de “CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, para el período terminado al 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la junta general de accionistas celebrada el 30 de noviembre de 2013.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación:

Los estados financieros de “CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información - IFRIC.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico, excepto por la revalorización a valor razonable las propiedades, planta y equipo.

La preparación de estados financieros conforme con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2012 y 2011:

Normas y enmiendas	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIC 12: Impuestos a las ganancias	01-ene-2012
Enmienda a NIC 1: Presentación de estados financieros	01-jul-2012
Enmienda a NIIF 1: Adopción por primera vez	01-jul-2011
Enmienda a NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	01-jul-2011
Enmienda a NIC 34: Información financiera intermedia.	01-ene-2011
Enmienda a NIC 1: Presentación de estados financieros.	01-ene-2011
NIC 24 revisada: Revelaciones de partes relacionadas.	01-ene-2011

Interpretaciones	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a CINIIF 13: Programas de fidelización de clientes.	01-ene-2011
Enmienda a CINIIF 14: Pagos anticipados de la obligación de mantener un nivel mínimo de financiación	01-ene-2011

2.3. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2013 y siguientes:

Normas y enmiendas	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01-ene-2013
NIC 27: Estados financieros separados	01-ene-2013
NIIF 10: Estados financieros consolidados	01-ene-2013
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	01-ene-2013
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	01-ene-2013
NIIF 13: Medición de valor razonable	01-ene-2013
Enmienda a NIC 19: Beneficios a empleados	01-ene-2013
Enmienda NIIF 7: Exposición - Compensación de activos y pasivos financieros	01-ene-2013
Enmienda a NIC 32: Compensación de activos y pasivos financieros	01-ene-2014
NIIF 9: Instrumentos financieros	01-ene-2015
CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto	01-ene-2013

La administración de la "CARPINTEX R&D CIA. LTDA.", estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su primera aplicación.

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas normas.

2.4. Moneda Funcional y de presentación.

Moneda de presentación y moneda funcional.- Las partidas incluidas en los estados financieros de “CARPINTEX R&D CIA. LTDA”., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de “CARPINTEX R&D CIA. LTDA”., es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros la Compañía.

a) Transacciones y saldos.- Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.6. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

2.7. Activos financieros:

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, clasificará sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos a valor razonable con cambios en resultados: son activos mantenidos para negociarlos que se han adquirido principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo y clasificados como corrientes. (Inversiones temporales)
- Préstamos y Cuentas por Cobrar: las características de estos es tener pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y se clasificarán en activo corriente para aquellos que tengan vencimiento dentro de los 12 meses desde la fecha de balance. (cartera comercial y otras cuentas por cobrar).
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: son los adquiridos con la intención positiva y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento, lo cual debe ser demostrado cada año. (Inversiones Permanentes).
- Disponibles para la venta: Son valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y no calificados como inversión al vencimiento.

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, clasificará sus pasivos financieros de acuerdo al contenido de los acuerdos contractuales pactados.

- Pasivos al vencimiento: se valorizarán de acuerdo a su costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva.
- Otros Pasivos Financieros de Negociación.- Se valorizarán a su valor razonable.

Se considerarán las siguientes definiciones para la aplicación de la política y procedimientos:

- Costo Amortizado.- es el monto por el que se registró inicialmente un activo o pasivo financiero menos los pagos de capital, más o menos la amortización de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de pago en el vencimiento, utilizando la tasa efectiva menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad. Equivale en cada momento al valor actual de los flujos futuros descontados al tipo de interés efectivo de la operación.
- Tasa Efectiva.- Es la tasa de descuento por la que se iguala el valor contable con el valor actual de los flujos futuros esperados durante la vida del activo o pasivo financiero. Este cálculo debe incluir todas las condiciones del instrumento (costos, comisiones, premios o descuentos) que forman parte del rendimiento integral del activo.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros:

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, reconocerá un activo o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales de cada instrumento.

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, al 31 diciembre del 2012 realizará el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo financiero midiéndolo bajo el concepto de Valor Razonable el cual se define como el importe por el cual puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados en condiciones de independencia mutua. En el caso de que un activo o pasivo financiero no se contabilice a su valor razonable con cambios en resultados, se incluirá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

- Medición posterior de activos financieros: Después del reconocimiento inicial “CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, medirá los activos financieros incluyendo aquellos derivados que sean activos por su valores razonables, sin deducir los costos de transacción en que pueda incurrir la venta del activo, salvo para los siguientes activos financieros:

- Cuentas y Documentos por cobrar, que se medirán mediante costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. (Política establecida de plazos en función del tipo de cliente, del producto y del comportamiento en la forma de pago del cliente)
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que se medirán al costo amortizado y utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan precio de mercado cotizado y cuyo valor razonable no puedan ser medidos confiablemente.- se medirán al costo.

Deterioro:

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, al final de cada período sobre el que se informa evaluará si existe evidencia objetiva sobre el deterioro de sus activos financieros para registrar el importe de la pérdida, según la naturaleza de contabilización (Costo Amortizado, Costo y Disponibles para la Venta).

Medición posterior de pasivos financieros:

Posterior al reconocimiento inicial “CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, medirá todos sus pasivos financieros al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto:

1. Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados.
2. Los que surjan por transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas.
3. Los contratos de garantía financiera.
4. Compromisos de concesión de un préstamo a tasa de interés inferior a la del mercado.

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, utilizará como tasa efectiva de descuento al costo promedio ponderado de capital calculado al cierre del ejercicio anterior.

2.8. Inventarios:

Las existencias están valoradas al menor valor entre el costo o el valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, registrando una estimación con cargo a resultados cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de los inventarios, se procede a modificar la estimación previamente efectuada.

Las provisiones sobre las existencias de la Compañía se han constituido en base a un estudio técnico que cubre las distintas variables que afectan a los productos en existencia.

2.9. Propiedad, planta y equipo:

Se denomina Activo Fijo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio del Coordinador de Contabilidad cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la Normatividad Vigente

Los Activos Fijos en la Compañía está conformado por los siguientes grupos de activos:

- Muebles y enseres.
- Equipos de oficina.
- Equipo de cómputo y comunicación.
- Instalaciones en oficinas.

Para que un bien sea catalogado como Activo Fijo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del Activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos
- El monto mínimo para la capitalización de activos fijos determinado por la Compañía es de US\$100,00.

Todo activo fijo que se requiera comprar deberá estar contemplado en el plan de inversiones del año. En el caso de que el activo fijo no se encuentre dentro del Plan de Inversiones éste debe ser aprobado previamente por el Gerente General o en su remplazo por el Presidente de la Compañía, mismo que deberá obtener proformas de varios proveedores para proceder con la selección de activos fijos.

El costo original de los activos fijos debe representar el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La propiedad Planta y Equipo se clasifica teniendo en cuenta los parámetros de tipo fiscal y contable para los registros contables de Ecuador.

Los activos fijos deben aparecer en el sistema en el rubro de activos fijos, con su número de activo, valor contable, y la información que permita ubicarlo e identificarlo físicamente dentro de las instalaciones de la Compañía.

Los activos fijos en la Compañía deberán estar amparados bajo una póliza de seguros que brinde cubrimiento del 100% del valor de los mismos.

Los activos fijos podrán ser dados de baja ya sea por obsolescencia o por venta previa autorización del Gerente General.

Los activos fijos se utilizan para fines propios del negocio.

Todo el personal tiene la responsabilidad de preservar el patrimonio de la empresa y coadyuvar para el mejor aprovechamiento de los recursos asignados.

Los activos fijos que sean utilizados por empleados de la compañía se deben amparar con Acta de entrega de activos fijos y/o Carta de Custodia. Si para el desarrollo del objeto social de la operación, es necesario entregar activos fijos al uso de terceros, dichos activos deben ampararse mediante contrato de comodato y estos controlados mediante un sistema que permita su ubicación física.

Todos los activos fijos tangibles deben contar con la placa de identificación y ser incluidos dentro del sistema contable de activos fijos, el cual será útil en la identificación y determinación de la ubicación física de los mismos.

Inventarios:

Se debe realizar una vez cada año el inventario total de activos fijos. El administrador general de los activos fijos es el responsable de esta función y puede delegarla a otros funcionarios.

Método de depreciación:

La depreciación de estos activos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del Valor Residual y/o la Vida Útil.

En cada periodo anual se revisara el Valor Residual y la Vida Útil.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso, y continuará depreciándolo hasta que sea dado de baja en cuentas, incluso si durante dicho periodo dicha partida ha estado sin utilizar.

Contablemente se llevará un doble control en las tasas de depreciación, uno se lo realizará para efectos tributarios, y el otro dependerá de la vida útil estimada que determine la gerencia conjuntamente con el personal técnico, para cada uno de los activos fijos que posee la empresa.

Vida Útil:

La vida útil establecida para cada uno de los activos fijos debe estar acorde con los principios de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sustentado con el criterio de un perito registrado y autorizado por la Superintendencia de Compañías se modifique o cambie el Valor Residual y/o la Vida Útil.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	12%
Equipos de bodega	3-11 años	12%
Vehículos	2-4 años	20%
Equipos de computación y software	2-4 años	20%

Bajas:

Las bajas de activos se pueden dar por:

- Obsolescencia o desuso.
- Daño irreparable.
- Sustitución por mejora.
- Siniestro (hurto o caso fortuito).

Una partida de propiedad, planta y equipo debe ser eliminada de los estados financieros cuando el activo es retirado permanentemente del uso y no se esperan futuros beneficios económicos. Las ganancias o pérdidas originadas por el retiro de una partida de propiedad, planta y equipo deben ser reconocidas como una utilidad o gasto en el estado de resultados.

Inversión para equipo de cómputo:

Toda adquisición de unidades principales de equipo de cómputo y/o de comunicación, con sus accesorios internos y externos.

Se considera como gastos de informática:

- Toda compra por sustitución o reposición de componentes y accesorios internos de equipo de cómputo y/o comunicación.
- Todas las compras, adiciones o ampliaciones por cableado.

Deterioro:

Anualmente se revisará el importe en libros de sus activos fijos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirlo, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36. (Deterioro de Activos Fijos).

2.10. Costos por intereses:

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se llevan a gastos.

2.11. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio.

En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12. Préstamos y otros pasivos financieros:

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.14. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.15. Beneficios a los empleados:

La Compañía valoriza sus obligaciones corrientes con sus empleados en base del correspondiente valor actual a la fecha de cierre de los estados financieros considerando lo establecido en las leyes laborales. Las obligaciones con sus empleados a largo plazo (post-empleo) serán reconocidas en base al estudio actuarial se utilizará el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

Los beneficios sociales se dividen en:

1. Corrientes.- Cuyo pago será atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios.
 - Décimo tercero
 - Décimo cuarto
 - Fondo de reserva
 - Utilidades

- Vacaciones
- Movilización
- Bonos cumplimiento de objetivos
- Comisiones
- Seguro médico y de vida
- Exámenes médicos pre-ocupacionales, ocupacionales y post ocupacionales.
- Préstamos (vivienda, auto, imprevistos, calamidad doméstica).
- Auxilios capacitación
- Alimentación
- Dotación de uniformes
- Subsidios de comunicación, navegación en Internet (determinados cargos)
- Auxilio mantenimiento y seguro de auto (determinados cargos)
- Eventos de bienestar
- Bonificaciones por antigüedad
- Convención de Ventas.

2. Largo Plazo.- Beneficios posteriores al retiro:

- Jubilación Patronal
- Desahucio

Al final de cada período contable se obtendrá el cálculo actuarial emitido por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y se determinarán los incrementos o decrementos de la provisión, los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

2.16. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.17. Capital social y distribución de dividendos:

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

2.18. Ingresos de actividades ordinarias:

El importe de los ingresos ordinarios se valoriza a “valor razonable” de la contrapartida recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía otorga, es decir “Ingreso = Venta de Servicios”.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y servicios.
- b. el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- c. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- d. los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Valoración:

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, valoriza sus ingresos en función del valor acordado con el cliente legalizados mediante un contrato u orden de compra suscrito entre las partes, en base a una propuesta técnica y económica.

La Compañía establece diferentes tipos de acuerdos con los clientes realizando el debido control y seguimiento de los mismos; estos acuerdos pueden ser por estrategia o táctica de venta.

Ingresos por intereses:

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, puede mantener un fondo de inversión en un banco local, el mismo que generará un rendimiento mensual con una tasa pasiva sujeta a cambios en las condiciones del mercado.

Ésta póliza tiene un movimiento mensual del disponible ya que sirve para reservar los excedentes de efectivo que se utiliza para cancelaciones a acreedores.

Los intereses derivados de ésta inversión son reconocidos como ingresos mensualmente y se registran en nuestros libros en el grupo de otros ingresos no operacionales al final de cada mes.

2.19. Otros ingresos.

Corresponde principalmente al interés implícito que la Compañía desagrega de sus cuentas y documentos por cobrar, así como el rendimiento generado por el manejo de sus efectivos y equivalentes de efectivo son reconocidos como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses.

2.20. Costo de ventas:

Corresponde a los costos incurridos en la comercialización de bienes y se registran en la medida en que los correspondientes ingresos de actividades ordinarias son reconocidos.

2.21. Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

2.22. Gastos de venta:

Corresponden a los gastos incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

2.23. Medio ambiente:

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

2.24. Estado de Flujo de Efectivo:

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.-** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.-** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión.-** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.-** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

2.25. Cambios de políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.26. Compensación de saldos y transacciones:

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.27. Reclasificaciones:

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de enero de 2011 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo:

La Compañía está expuesta a los riesgos normales de su actividad, entre ellos a la posible pérdida del valor de sus activos y pasivos financieros. Para disminuir los efectos de estos riesgos la Gerencia General ha definido algunas políticas y tomado medidas de control, las mismas que se explican a continuación:

3.2. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado, es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos, préstamos y obligaciones financieras.

- **Riesgo de tasa de interés.-** Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

El riesgo al que está expuesta la Compañía, en el corto plazo, es mínimo considerando, ya la compañía no tiene préstamos bancarios corto plazo.

- **Riesgo de tipo de cambio.-** El riesgo de tipo de cambio, es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. "CARPINTEX R&D CIA. LTDA". realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

3.3. Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía asciende aproximadamente a US\$680.539,47 y US\$664.506,17 respectivamente, el cual representa el valor en libros de los activos financieros (deudores comerciales).

3.4. Riesgo de liquidez:

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos.

En cuanto al endeudamiento, la Compañía tiene USD\$ 1,21 dólares para pagar cada dólar por obligaciones menores de un año.

3.5. Gestión de capital:

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas.
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

3.6. Valor razonable de los instrumentos financieros:

Las normas contables definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad en una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- El efectivo y bancos tienen un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.

- Los deudores comerciales, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar a relacionadas y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4.3. Valuación de los instrumentos financieros.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- **Mercado activo:** precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte.

Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- **Mercado no activo:** técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA”. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de “CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía aplico NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

5.1.1. Aplicación NIIF 1.

La fecha de transición de “CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, es el 01 de enero de 2011. . La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 1 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, así tenemos:

5.1.2. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.
Esta exención no es aplicable.
- b. Contratos de seguro.
Esta exención no es aplicable.

- c. Costo atribuido.
“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, ha elegido el modelo de revaluación para medir sus propiedades planta y equipo.
- d. Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.
- e. Beneficios a los empleados.
“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, ha optado por reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas al 1 de enero de 2011.
- f. Diferencias de conversión acumuladas.
Esta exención no es aplicable.
- g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
Esta exención no es aplicable.
- h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.
- i. Instrumentos financieros compuestos.
“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable
- j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
Esta exención no es aplicable.
- k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
Esta exención no es aplicable.
- l. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, no ha detectado a 1 de enero de 2011, ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual no se aplica esta exención.

- m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.

Esta exención no es aplicable, la Compañía no posee concesiones de servicios.

- n. Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.

- o. Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.

“CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”, no ha detectado a 1 de enero de 2011, ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual no se aplica esta exención.

5.1.3. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en “CARPINTEX R&D CIA. LTDA.”:

- Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre de 2011.
- Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2011.
- Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Flujo de Efectivo Indirecto al 31 de diciembre de 2011.

5.1.4. Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.

- 1) Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, la Compañía realizó un análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basado en el posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 1 de enero de 2011 (fecha de transición para la Compañía) no refleja razonablemente el retorno y recuperabilidad del efectivo proveniente de la cartera mantenida a esa misma fecha, por lo cual decidió registrar un incremento en su provisión de cuentas incobrables, por un valor de US\$8.407,30 y US\$10.287,98 respectivamente.
- 2) Al 01 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011, la administración de la Compañía procedió a dar de baja su cartera incobrable por USD\$7.626 y USD\$43.726,44 respectivamente.
- 3) Al 01 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011, la Compañía determinó como método de valoración inicial el “Modelo de revaluación”. Por tal razón el valor razonable, la vida útil técnica y valor residual de sus propiedades, planta y equipo, según el cual se determinó reconocer un incremento de US\$ 7.484,62 y US\$ 124.936,98 en las propiedades, planta y equipo de la Compañía.
- 4) Al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, la Compañía procedió a actualizar la depreciación acumulada de sus propiedades planta y equipo determinando un ajuste de US\$ 35.944,58.
- 5) Al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, la Compañía dio de baja a los gastos de constitución por US\$6907,89 y US\$6395,87 respectivamente.
- 6) Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía dio de baja cuentas por pagar por US\$13.490.
- 7) Al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, la Compañía reconoció el interés implícito generado en sus cuentas por pagar socios por US\$ 11536,44 y US\$13.897,82 respectivamente.

- 8) Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, la Compañía procedió al reconocimiento de la provisión para jubilación patronal, determinada por el actuario por US\$4.943,38 y US\$817,57 respectivamente.
- 9) Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, la Compañía procedió al reconocimiento de la provisión para desahucio, determinada por el actuario por US\$7.049,88 y US\$535,88 respectivamente.
- 10) Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, la Compañía procedió a cuantificar los efectos contables y tributarios por concepto de impuestos diferidos activos y pasivos, para este último, es criterio de la Administración de la Compañía, que en el futuro se generarán las utilidades tributarias necesarias para poder compensarlos, según lo establecido en la NIC 12 y NIIF 1.

5.1.5. Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011.

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011 de la Compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fue como sigue:

		Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio NEC		52.008,17	19.532,96
<u>Ajustes por conversión NIIF</u>			
Provisión cuentas Incobrables	(1)	(18.695,28)	(8.407,30)
Baja de cuentas por cobrar	(2)	(51.352,44)	(7.626,00)
Propiedad Planta y equipo	(3)	(132.421,60)	(7.484,62)
Correccion depreciacion PPE	(4)	35.944,58	-
Baja gastos de constitución	(5)	(512,02)	(6.907,89)
Baja de cuentas por pagar	(6)	13.490,00	-
Interes Implícito	(7)	25.434,26	11.536,44
Provisión por jubilación patronal	(8)	(5.760,95)	(4.943,38)
Provisión por desahucio	(9)	(7.585,76)	(7.049,88)
Impuesto diferido por cobrar	(10)	39.743,47	8.294,20
		(101.715,74)	(22.588,43)
Patrimonio NIIF		(49.707,57)	(3.055,47)

5.1.6. Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	
Utilidad neta del ejercicio 2011 NEC		32.475,21
<u>Ajustes por conversión NIIF</u>		
Provisión cuentas Incobrables	(1)	(10.287,98)
Baja de cuentas por cobrar	(2)	(43.726,44)
Propiedad Planta y equipo	(3)	(124.936,98)
Correccion depreciacion PPE	(4)	35.944,58
Baja gastos de constitución	(5)	6.395,87
Baja de cuentas por pagar	(6)	13.490,00
Interes Implícito	(7)	13.897,82
Provisión por jubilación patronal	(8)	(817,57)
Provisión por desahucio	(9)	(535,88)
Impuesto diferido por cobrar	(10)	31.449,27
		(79.127,31)
Utilidad neta del ejercicio 2011 NIIF		(46.652,10)

5.1.7. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.

CARPINTEX R&D CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Saldo NEC 31-dic-11	Efecto de transición NIIF	Saldo NIIF 31-dic-11
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	23.227,47	-	23.227,47
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes	956.932,73	(72.454,41)	884.478,32
Cuentas por cobrar relacionados	5.706,62	-	5.706,62
Otras cuentas por cobrar	17.994,52	-	17.994,52
(-) Provisión cuentas incobrables	(21.101,97)	2.406,69	(18.695,28)
Inventarios	363.909,50	-	363.909,50
Servicios y otros pagos anticipados	12.891,64	-	12.891,64
Activos por impuestos corrientes	14.305,74	-	14.305,74
Total Activo corriente	1.373.866,25	(70.047,72)	1.303.818,53
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	198.070,78	(96.477,02)	101.593,76
Activos por impuestos diferidos	-	39.743,47	39.743,47
Activos intangibles	2.278,82	(512,02)	1.766,80
Total Activo no corriente	200.349,60	(57.245,57)	143.104,03
TOTAL ACTIVO	1.574.215,85	(127.293,29)	1.446.922,56
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	892.066,90	(13.490,00)	878.576,90
Obligaciones con instituciones financieras	98.807,38	-	98.807,38
Cuentas por pagar diversas relacionadas	61.207,60	-	61.207,60
Otras obligaciones corrientes	33.397,60	-	33.397,60
Anticipos de clientes	82.878,95	-	82.878,95
Otros pasivos corrientes	17.102,13	-	17.102,13
Total Pasivo corriente	1.185.460,56	(13.490,00)	1.171.970,56
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	336.747,12	(25.434,26)	311.312,86
Provisiones por beneficios a empleados	-	13.346,71	13.346,71
Total Pasivo no corriente	336.747,12	(12.087,55)	324.659,57
TOTAL PASIVO	1.522.207,68	(25.577,55)	1.496.630,13
PATRIMONIO			
Capital	400,00	-	400,00
Resultados acumulados	51.608,17	(101.715,74)	(50.107,57)
Total patrimonio	52.008,17	(101.715,74)	(49.707,57)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.574.215,85	(127.293,29)	1.446.922,56

5.1.8. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.

CARPINTEX R&D CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Saldo NEC 01-ene-11	Efecto de transición NIIF	Saldo NIIF 01-ene-11
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.269,53	-	3.269,53
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes	687.407,44	(14.493,97)	672.913,47
Cuentas por cobrar relacionados	14,98	-	14,98
Otras cuentas por cobrar	12.691,16	-	12.691,16
(-) Provisión cuentas incobrables	(6.867,97)	(1.539,33)	(8.407,30)
Inventarios	195.078,01	-	195.078,01
Servicios y otros pagos anticipados	890,00	-	890,00
Otros activos corrientes	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	17.242,93	-	17.242,93
Total Activo corriente	909.726,08	(16.033,30)	893.692,78
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	80.289,56	(7.484,62)	72.804,94
Activos por impuestos diferidos	-	8.294,20	8.294,20
Activos intangibles	9.484,29	(6.907,89)	2.576,40
Total Activo no corriente	89.773,85	(6.098,31)	83.675,54
TOTAL ACTIVO	999.499,93	(22.131,61)	977.368,32
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	687.205,16	-	687.205,16
Obligaciones con instituciones financieras	68.434,33	-	68.434,33
Cuentas por pagar diversas relacionadas	10.652,86	-	10.652,86
Otras obligaciones corrientes	23.206,22	-	23.206,22
Anticipos de clientes	31.705,16	-	31.705,16
Otros pasivos corrientes	7.391,22	-	7.391,22
Total Pasivo corriente	828.594,95	-	828.594,95
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	151.372,02	(11.536,44)	139.835,58
Provisiones por beneficios a empleados	-	11.993,26	11.993,26
Pasivo diferido	-	-	-
Total Pasivo no corriente	151.372,02	456,82	151.828,84
TOTAL PASIVO	979.966,97	456,82	980.423,79
PATRIMONIO			
Capital	400,00	-	400,00
Resultados acumulados	19.132,96	(22.588,43)	(3.455,47)
Total patrimonio	19.532,96	(22.588,43)	(3.055,47)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	999.499,93	(22.131,61)	977.368,32

5.1.9. Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2011.

CARPINTEX R&D CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Saldo NEC 31-dic-11	Efecto de transición NIIF	Saldo NIIF 31-dic-11
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	3.648.229,90	-	3.648.229,90
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	3.106.553,92	-	3.106.553,92
Margen bruto	541.675,98	-	541.675,98
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	100.671,16	(137.964,40)	238.635,56
(-) GASTOS DE VENTAS	395.814,23	-	395.814,23
Utilidad en operaciones	45.190,59	137.964,40	(92.773,81)
(-) GASTOS FINANCIEROS	16.838,58	(11.536,44)	28.375,02
OTROS INGRESOS	15.052,65	(38.924,26)	53.976,91
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	43.404,66	110.576,58	(67.171,92)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	10.929,45	-	10.929,45
Efecto impuestos diferidos	-	31.449,27	(31.449,27)
	10.929,45	31.449,27	(20.519,82)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	32.475,21	79.127,31	(46.652,10)
OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	32.475,21	79.127,31	(46.652,10)

5.1.10. Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2011.

CARPINTEX R&D CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Saldo NEC 31-dic-11	Efecto de transición NIIF	Saldo NIIF 31-dic-11
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	3.424.186,76	57.960,44	3.482.147,20
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.508.499,60)	(221.876,70)	(3.730.376,30)
Participación trabajadores	3.116,51	-	3.116,51
Impuesto a la renta	(6.611,52)	31.449,27	24.837,75
Otros ingresos	15.052,65	(43.427,66)	(28.375,01)
Intereses pagados	(16.838,58)	70.815,49	53.976,91
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(89.593,78)	(105.079,16)	(194.672,94)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(162.711,17)	124.936,98	(37.774,19)
Pago por compra de activos intangibles	5.960,00	(5.960,00)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(156.751,17)	118.976,98	(37.774,19)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por obligaciones bancarias a corto plazo	30.373,05	-	30.373,05
Efectivo (pagado) recibido por préstamos de accionistas	235.929,84	(13.897,82)	222.032,02
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	266.302,89	(13.897,82)	252.405,07
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	19.957,94	(0,00)	19.957,94
Efectivo y equivalentes			
Al inicio del año	3.269,53	-	3.269,53
Al final del año	23.227,47	(0,00)	23.227,47

CARPINTEX R&D CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Saldo NEC 31-dic-11	Efecto de transición NIIF	Saldo NIIF 31-dic-11
UTILIDAD NETA	32.475,21	(79.127,31)	(46.652,10)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:			
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	44.929,95	(35.944,58)	8.985,37
Amortización activos intangibles	1.245,47	(435,87)	809,60
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	1.353,45	1.353,45
Liberación / Constitución de impuestos diferidos	-	(31.449,27)	(31.449,27)
Castigos de cartera	14.234,00	(3.946,02)	10.287,98
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
Disminución (Aumento) en Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(269.525,29)	57.960,44	(211.564,85)
(Aumento) en Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(5.691,64)	-	(5.691,64)
(Aumento) en Otras cuentas por cobrar	(5.303,36)	-	(5.303,36)
(Aumento) Disminución en Inventarios	(168.831,49)	-	(168.831,49)
Disminución (Aumento) en Activos por impuestos corrientes	2.937,19	-	2.937,19
(Aumento) Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	(12.001,64)	-	(12.001,64)
Aumento en Cuentas y documentos por pagar	204.861,74	(13.490,00)	191.371,74
(Disminución) en Otros pasivos corrientes	9.710,91	-	9.710,91
(Disminución) Aumento en Anticipos de clientes	51.173,79	-	51.173,79
Aumento (Disminución) en Otras obligaciones corrientes	2.756,94	-	2.756,94
(Disminución) en Participación trabajadores e impuesto a la renta	7.434,44	-	7.434,44
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(89.593,78)	(105.079,16)	(194.672,94)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Produbanco Cta.Cte.02-00901739-5	10.995,89	7.732,90	1.263,68
Caja general	2.560,36	-	-
Banco de Guayaquil Cta. Cte.	985,00	-	-
Caja chica	400,00	250,00	210,00
Internacional Cta.Cte.090-060757-1	-	15.026,95	87,38
Produbanco Cta.Cte.02-00901534-1	117,62	117,62	-
Caja chica sur RD	-	100,00	-
Internacional Cta.Cte.090-060614-1	-	-	1.708,47
(1)	15.058,87	23.227,47	3.269,53

(1) Corresponde a saldos en caja y en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Clientes no relacionados	941.983,10	884.478,32	672.913,47
(-) Provisión cuentas incobrables	(22.298,90)	(18.695,28)	(8.407,30)
	919.684,20	865.783,04	664.506,17

El movimiento de la provisión por deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	(18.695,28)	(8.407,30)
Provisión por deterioro de valor	(3.603,62)	(10.287,98)
Diciembre 31,	(22.298,90)	(18.695,28)

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Cientes por cobrar facturas	73.816,15	-	-
Cientes por cobrar prestamos	33.756,86	-	-
Taco María Angélica	-	2.168,67	-
Montenegro Roberto	-	1.846,93	14,98
Campoverde Darwin	-	990,00	-
Montenegro Liliana	-	640,14	-
Samaniego Paola	-	148,00	-
Beltrán Andres	-	(87,12)	-
	107.573,01	5.706,62	14,98

Está constituido principalmente por préstamos realizados al personal relacionado con la compañía.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Está constituido principalmente por préstamos realizados al personal de la compañía y otros documentos por cobrar a clientes.

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Inventarios	(1)	417.408,55	363.909,50	195.078,01

(1) Los inventarios están constituidos básicamente por mercadería comprada de Masisa, Tableros multimarcas, herrajes y accesorios, lacas, tapicería entre otros.

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Corresponde principalmente a anticipos dados a los proveedores a la compañía para la adquisición de mercadería y servicios.

12. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corresponde a una garantía entregada por el arriendo de los locales comerciales.

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Créd. trib. a favor de la emp. (IVA)		12.500,35	-	9.914,70
Créd. trib. a favor de la emp. (IR) (1)		-	14.305,74	7.328,23
		12.500,35	14.305,74	17.242,93

(1) Nota 25.

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Neto:			
Maquinaria y Equipo	223.798,38	69.698,30	65.064,49
Vehículos	60.555,02	24.684,73	2.079,79
Equipo de computación	11.747,00	2.544,02	199,21
Muebles y enseres	3.930,01	4.666,71	5.461,45
	300.030,41	101.593,76	72.804,94

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Maquinaria y Equipo	239.927,75	77.205,03	65.064,49
Vehículos	67.248,59	25.308,66	2.079,79
Equipo de computación	12.403,75	2.603,99	199,21
Muebles y enseres	5.461,45	5.461,45	5.461,45
	325.041,54	110.579,13	72.804,94

Un resumen de la composición de la depreciación acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
(-) Equipos de computación	(656,75)	(943,17)	-
(-) Muebles y enseres	(1.531,44)	(794,74)	-
(-) Vehículos	(6.693,57)	(623,93)	-
(-) Maquinaria y equipo	(16.129,37)	(7.506,73)	-
	(25.011,13)	(9.868,57)	-

El movimiento del valor bruto de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	113.229,13	75.454,94
Adiciones	213.741,89	37.774,19
Bajas	1.929,48	
Diciembre 31,	325.041,54	113.229,13

El movimiento de la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	(9.868,57)	-
Gasto del año	(15.142,56)	(9.868,57)
Diciembre 31,	(25.011,13)	(9.868,57)

15. OTROS ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Neto:			
Software y programas informáticos	7.659,47	1.766,80	2.576,40
	7.659,47	1.766,80	2.576,40

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Software y programas informáticos	7.659,47	2.650,00	2.650,00
	7.659,47	2.650,00	2.650,00

Un resumen de la composición de la depreciación acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Deprec.Acumul.Sistema	-	(883,20)	(73,60)
	-	(883,20)	(73,60)

16. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2012:			
Cuentas por cobrar	589.570,58	499.146,73	(90.423,85)
Propiedades, planta y equipo	403.385,94	307.689,89	(95.696,05)
Gastos de constitución	368,02		(368,02)
Jubilación Patronal		(8.546,07)	(8.546,07)
	993.324,54	798.290,55	(195.033,99)

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2011:			
Cuentas por cobrar	873.858,34	803.810,62	(70.047,72)
Propiedades, planta y equipo	199.837,58	103.360,56	(96.477,02)
Gastos de constitución	512,02	-	(512,02)
Jubilación Patronal	-	(5.760,95)	(5.760,95)
	1.074.207,94	901.410,23	(172.797,71)

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Enero 1, 2011:			
Cuentas por cobrar	676.379,40	660.346,10	(16.033,30)
Propiedades, planta y equipo	82.865,96	75.381,34	(7.484,62)
Gastos de constitución	6.097,89	-	(6.097,89)
Jubilación Patronal	-	(4.943,38)	(4.943,38)
	765.343,25	730.784,06	(34.559,19)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Activos por impuestos diferidos:			
Cuentas por cobrar	19.893,25	16.110,98	3.847,99
Propiedades, planta y equipo	21.053,13	22.189,71	1.796,31
Gastos de constitución	80,96	117,76	1.463,49
Jubilación Patronal	1.880,14	1.325,02	1.186,41
	42.907,48	39.743,47	8.294,20

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2012:			
Cuentas por cobrar	16.110,98	(3.782,27)	19.893,25
Propiedades, planta y equipo	22.189,71	1.136,58	21.053,13
Gastos de constitución	117,76	36,80	80,96
Jubilación Patronal	1.325,02	(555,12)	1.880,14
	39.743,47	(3.164,01)	42.907,48

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2011:			
Cuentas por cobrar	3.847,99	(12.262,99)	16.110,98
Propiedades, planta y equipo	1.796,31	(20.393,40)	22.189,71
Gastos de constitución	1.463,49	1.345,73	117,76
Jubilación Patronal	1.186,41	(138,61)	1.325,02
	8.294,20	(31.449,27)	39.743,47

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2012	2011
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	25.438,40	10.929,45
(Liberación) constitución imp. dif.	(3.164,01)	(31.449,27)
	22.274,39	(20.519,82)

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Corresponde principalmente las obligaciones contraídas con proveedores no relacionados.

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Proveedores relac. por pagar facturas	50.567,51	-	-
Socios por pagar prestamos Darwin C.	16.687,18	5.814,96	140,00
Gastos por reembolsar socios	-	29.107,68	10.512,86
Montenegro Roberto	-	25.957,93	-
Campoverde Milton	-	327,03	-
	67.254,69	61.207,60	10.652,86

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Prestamos finan. por pagar bancos	104.906,77	-	-
Sobregiros bancarios por pagar	77.306,87	-	-
Produbanco préstamo No.4 (USD.30.9	-	28.943,44	-
Produbanco préstamo No.2 (USD.50.0	-	13.640,60	38.713,17
Produbanco préstamo No.3 (USD.22.4	-	13.496,04	-
Produbanco préstamo No.1 (USD.22.9	-	13.131,17	20.303,15
Diners Club	-	12.550,36	4.300,92
Pacificard	-	8.288,95	3.305,11
Mastercard (corporativa)	-	6.920,31	-
Visa	-	1.500,09	466,30
Mastercard	-	336,42	1.345,68
Produbanco préstamo No.5 (Carpinte	-	-	-
	182.213,64	98.807,38	68.434,33

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Con la administración tributaria	39.498,03	9.261,03	7.260,27
Beneficios de ley a empleados (1)	14.517,72	2.890,69	1.724,27
Con el IESS	2.248,35	2.656,78	3.067,02
Impuesto a la renta	5.226,58	10.929,45	6.611,52
Participación trabajadores	14.343,57	7.659,65	4.543,14
	75.834,25	33.397,60	23.206,22

(1) El movimiento de beneficios de ley a empleados, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	42.209,51	22.122,46
Provisión del año	20.878,94	42.209,51
Pagos	(42.209,51)	(22.122,46)
Diciembre 31,	20.878,94	42.209,51

21. ANTICIPO CLIENTES.

Corresponde principalmente a anticipos entregados por los clientes para la adquisición de materias primas.

22. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Carpintex S.H.	-	17.077,80	3.511,22
Esparza Mauricio	-	24,33	3.880,00
	-	17.102,13	7.391,22

23. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Montenegro Roberto	245.354,92	284.365,47	114.990,37
Otras Cuentas por Pagar	210.392,86	-	-
Rubén Montenegro	44.000,00	-	-
Montenegro Liliana	41.000,00	41.000,00	35.000,00
Taco María	10.000,00	10.000,00	-
Campoverde Darwin	-	1.381,65	1.381,65
(-) Int. por devengar - Prestamos socio:	-	(104,36)	(105,30)
(-) Int. por devengar - Prestamos socio:	(755,29)	(755,29)	-
(-) Int. por devengar - Prestamos socio:	(3.096,70)	(3.096,70)	(2.667,44)
(-) Int. por devengar - Prestamos socio:	(3.323,29)	-	-
(-) Int. por devengar - Prestamos socio:	(18.531,48)	(21.477,91)	(8.763,70)
	525.041,02	311.312,86	139.835,58

24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Jubilación patronal	(1)	8.546,07	5.760,95	4.943,38
Otros beneficios no corrientes	(2)	14.585,12	7.585,76	7.049,88
		23.131,19	13.346,71	11.993,26

El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	5.760,95	4.943,28
Costo laboral por servicios actuales	773,84	521,06
Costo financiero	439,95	296,61
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD	1.571,33	-
Diciembre 31,	8.546,07	5.760,95

El movimiento de la provisión desahucio, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	7.585,76	7.049,88
Costo laboral por servicios actuales	189,72	112,87
Costo financiero	814,84	423,01
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD	5.994,80	-
Diciembre 31,	14.585,12	7.585,76

Un resumen de hipótesis actuariales, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Tasa de descuento	6,00%	6,00%
Tasa de rendimiento de activos	n/a	n/a
Tasa de incremento salarial	5,50%	5,50%
Tasa de incremento de pensiones	n/a	n/a
Tabla de rotación (promedio)	n/a	n/a
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades tributables.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta fijándose en el 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Art. 11 y 12 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 244-S de Julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinaria o equipo nuevo que se utilice para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad, generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinaria o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor, y explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y el valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda numeral 2.2 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y software aplicados; y
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

25.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada givamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en la Nota 30.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad contable	81.280,25	43.404,66
Menos: (ingresos excentos)		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Otras rentas exentas	-	-
Amortización de pérdidas	-	-
Más: (gastos no deducibles)		
Sin sustento	10.083,89	2.134,71
Cuentas Incobrables	19.616,47	-
Jubilación patronal	2.785,12	-
Liberación (constitución) de impuestos diferidos	(3.164,01)	-
Utilidad (pérdida) gravable	110.601,72	45.539,37
Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva	(1) 25.438,40	10.929,45

(1) Corresponde al mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado del año anterior, Art. 41 LRTI y Art. 76 RALRTI.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	(14.305,64)	(7.328,23)
Pago	(5.226,58)	-
Provisión	25.438,40	10.929,45
Retenciones en la fuente	(5.906,18)	(17.906,96)
Diciembre 31,	(1) -	(14.305,74)

(1) Nota 13

26. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2012:			
Cuentas por cobrar	589.570,58	499.146,73	(90.423,85)
Propiedades, planta y equipo	403.385,94	307.689,89	(95.696,05)
Gastos de constitución	368,02		(368,02)
Jubilación Patronal		(8.546,07)	(8.546,07)
	993.324,54	798.290,55	(195.033,99)

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2011:			
Cuentas por cobrar	873.858,34	803.810,62	(70.047,72)
Propiedades, planta y equipo	199.837,58	103.360,56	(96.477,02)
Gastos de constitución	512,02	-	(512,02)
Jubilación Patronal	-	(5.760,95)	(5.760,95)
	1.074.207,94	901.410,23	(172.797,71)

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Enero 1, 2011:			
Cuentas por cobrar	676.379,40	660.346,10	(16.033,30)
Propiedades, planta y equipo	82.865,96	75.381,34	(7.484,62)
Gastos de constitución	6.097,89	-	(6.097,89)
Jubilación Patronal	-	(4.943,38)	(4.943,38)
	765.343,25	730.784,06	(34.559,19)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Activos por impuestos diferidos:			
Cuentas por cobrar	19.893,25	16.110,98	3.847,99
Propiedades, planta y equipo	21.053,13	22.189,71	1.796,31
Gastos de constitución	80,96	117,76	1.463,49
Jubilación Patronal	1.880,14	1.325,02	1.186,41
	42.907,48	39.743,47	8.294,20

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2012:			
Cuentas por cobrar	16.110,98	(3.782,27)	19.893,25
Propiedades, planta y equipo	22.189,71	1.136,58	21.053,13
Gastos de constitución	117,76	36,80	80,96
Jubilación Patronal	1.325,02	(555,12)	1.880,14
	39.743,47	(3.164,01)	42.907,48

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2011:			
Cuentas por cobrar	3.847,99	(12.262,99)	16.110,98
Propiedades, planta y equipo	1.796,31	(20.393,40)	22.189,71
Gastos de constitución	1.463,49	1.345,73	117,76
Jubilación Patronal	1.186,41	(138,61)	1.325,02
	8.294,20	(31.449,27)	39.743,47

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2012	2011
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	25.438,40	10.929,45
(Liberación) constitución imp. dif.	(3.164,01)	(31.449,27)
	22.274,39	(20.519,82)

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros

27. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2012 está constituida por 40.400 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

28. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

29. APORTES SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Este saldo corresponde a valores que los socios deciden tener en el patrimonio para aumentar el capital social en un momento determinado por ellos.

30. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de enero de 2011, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

31. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos por venta	3.405.812,48	4.067.124,99
Servicios prestados	13.494,01	120.088,25
(-) Devolucion en ventas	(92.946,33)	(132.893,43)
(-) Descuento en ventas	(195.756,15)	(406.089,91)
	3.130.604,01	3.648.229,90

32. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
(-) Inv.de bienes no prod.	(2.472.180,72)	(2.754.977,86)
Suministros y Materiales	-	(371.744,33)
Otros costos de producción	18.367,07	20.168,27
	(2.453.813,65)	(3.106.553,92)

33. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Corresponde principalmente a sueldos, horas extras, beneficios sociales, aportes al IESS, arriendo, servicios básicos, combustibles, lubricantes, alimentación, seguridad, vigilancia, transporte, movilización, jubilación patronal, desahucio y participación trabajadores del área administrativa de la empresa.

34. GASTOS DE VENTAS.

Corresponde principalmente a sueldos, horas extras, beneficios sociales, aportes al IESS, arriendo, servicios básicos, combustibles, lubricantes, seguridad, mantenimiento y reparaciones, transporte, movilización, publicidad, del área de ventas de la empresa.

35. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Comisiones	3.043,72	3.665,89
Interes	36.702,66	13.172,69
	39.746,38	16.838,58

36. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Intereses financieros	25.970,89	1.076,32
Otros ingresos	-	13.976,33
	25.970,89	15.052,65

37. SANCIONES.

37.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a "CARPINTEX R&D CIA. LTDA", a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.

37.2. De otras autoridades administrativas.

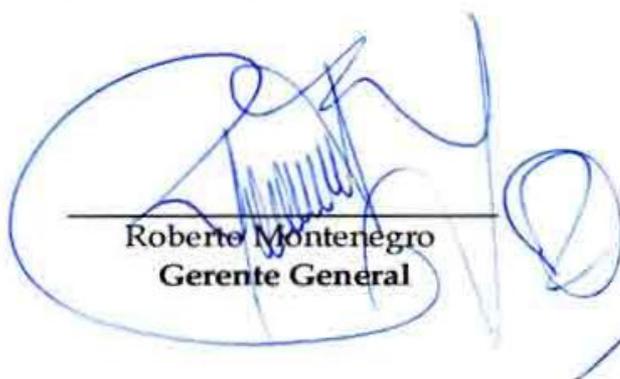
No se han aplicado sanciones significativas a "CARPINTEX R&D CIA. LTDA.", a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012.

38. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

39. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Roberto Montenegro
Gerente General



Carlos Ocles
Contador General