

CARPINTEX R&D CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

CARPINTEX R&D CIA. LTDA. (la Compañía) es una Compañía Limitada constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es la calle 6 de Diciembre y Juan Molineros, cantón Quito, provincia de Pichincha; sin embargo, la Compañía para el desarrollo de sus actividades y por acuerdo adoptado por la Junta General de Socios, podrá establecer sucursales, agencias u oficinas, en otros lugares del territorio nacional e inclusive en el exterior

CARPINTEX R&D CIA. LTDA., es una compañía ecuatoriana, constituida ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito, el 23 de Diciembre de 2009. Aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 10 de 4 de Enero de 2010 e Inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el N°98 del tomo 141 el 14 de Enero de 2010. El tiempo de duración de la empresa es cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, inicio con un capital social de USD \$40400.00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 40400 acciones iguales acumulativas e indivisibles de un dólar cada una; la cual tuvo un aumento de capital el 19 de noviembre del 2014 a un valor de \$76650.00, dividido en 76650 acciones iguales acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

La Compañía tiene como objeto social la comercialización de productos en general, principalmente la fabricación de partes y piezas para muebles de madera; para estos efectos la Compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos también podrá llevar a cabo la importación, exportación y comercialización de productos en general; y, otras actividades descritas en los estatutos de la Compañía.

Para el cumplimiento de sus fines, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes, incluyendo las actividades de importación y exportación. La Compañía no realizará en calidad de arrendador, las actividades de arrendamiento mercantil o leasing, ni cualquiera de las actividades propias de las Instituciones del sistema financiero. Podrá participar en contratos de arrendamiento mercantil o similar, como arrendatario o beneficiario, así como también podrá realizar actividades de desarrollo y explotación agrícola y ganadera, producción e industrialización de productos, prestación de servicios y transporte de carga, mercadería y pasajeros por cuenta propia o a través de terceros.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el personal total de la Compañía alcanza los 19 empleados cada año, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Dirección de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

- 2.4 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.5 Propiedades, planta y equipo

- 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía

disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.8.3 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.9 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 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.

3. PRESENTACIÓN BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICl.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de

contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, como se muestra en el estado de flujo de efectivo, se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo:		
Caja general	6,902	-
Caja chica	550	549
	7,452	549
Bancos:		
Banco Internacional	-	1,685
Banco Guayaquil	176	31
	176	1,716
Efectivo y equivalentes	7,628	2,265

5. INVERSIONES

Un resumen de inversiones es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos locales:		
Produbanco	40,000	-
Total		
	40,000	-

Corresponde a una póliza de acumulación a corto plazo por un monto de \$40,000, a una tasa de interés anual del 6%, con pago a su vencimiento (el 24 de julio de 2015).

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	524,890	777,628
Subtotal	524,890	777,628
Otras cuentas por cobrar:		
Clientes por cobrar cheques	113,224	3
Tarjetas de crédito por cobrar	175	125
Documentos por cobrar custodio cheques	357,628	117,505
Clientes relacionados por cobrar préstamos	75,977	47,648
Socios por cobrar préstamos	1,575	1,575
Empleados por cobrar préstamos	7,039	3,117
Otras cuentas por cobrar empleados	5,258	5,374
Subtotal	560,876	175,347
Provisiones:		
Deterioro de activos financieros	-18,328	-18,328
Provisión cuentas incobrables tributario	-2,682	-2,682
Provisión cuentas incobrables NIIF	-19,616	-19,616
Subtotal	-40,626	-40,626
Total	1,045,140	912,349

La Compañía mantiene en 2014 y 2013 la provisión de cartera corriente y del deterioro de cartera como ajuste NIIF.

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventarios:		
Mercaderías	318,943	299,642
Subtotal	319,943	299,642
Provisiones:		
Deterioro de inventarios	-5,993	-5,993
Subtotal	-5,993	-5,993
Total	312,950	293,649

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Pagos anticipados:		
Anticipos a proveedores varios	8,064	-
Otros anticipos entregados	474	705
Crédito tributario IVA	-426	-
Crédito tributario Renta	11,802	14,047
Anticipo de impuesto a la Renta	17,235	-
Garantías entregadas	5,559	-
Otros activos corrientes	-	2,600
Total	42,708	17,352

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	467,221	487,475
Depreciación acumulada y deterioro	-66,398	-19,152
Total	400,823	468,323

Clasificación:

Maquinaria y equipo	333,933	380,805
Muebles y enseres	3,496	1,841
Equipo de computación	17,563	20,967
Vehículos	45,831	64,710
Total	400,823	468,323

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo o valuación:					
Saldos al 31 de diciembre de 2013	391,905	1,910	22,230	71,430	487,475
Adquisiciones		3,551	3,991		7,542
Bajas	-19,481			-8,315	-27,796
Saldo al 31 de diciembre de 2014	372,424	5,461	26,221	63,115	467,221
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-11,100	-69	-1,263	-6,720	-19,152
Gasto por depreciación	-27,391	-1,896	-7,395	-10,564	-47,246
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-38,491	-1,965	-8,658	-17,284	-66,398

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas y documentos por pagar locales:		
Proveedores locales	850,771	585,632
Cuentas por pagar relacionadas	22,974	2,024
Anticipo clientes	47,101	166,291
Obligaciones con empleados	20,578	23,318
Obligaciones con el SRI	36,916	47,496
Obligaciones con el IESS	3,992	4,458
Proveedores de servicios varios	-	1,159
Total	982,332	830,378

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar se origina por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía.

11. SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de los sobregiros bancarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos locales:		
Produbanco	204,741	141,469
Internacional	898	-
Total	<u>205,639</u>	<u>141,469</u>

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía reclasificó en el pasivo sus cuentas bancarias sobregiradas.

12. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos otorgados por bancos locales:		
Produbanco	75,122	100,200
Internacional	36,148	22,796
Guayaquil	10,732	7,379
Total	<u>122,002</u>	<u>130,375</u>

El préstamo bancario está garantizado con la maquinaria de \$300 000.00. Al 31 de diciembre de 2014, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre el préstamo bancario es de 11.23%, con pagos mensuales y plazo a 48 meses.

Clasificación:		
Corriente	93,260	35,071
No Corriente	28,743	95,304
Total	<u>122,003</u>	<u>130,375</u>

Un resumen de los intereses generados por los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Egresos financieros:		
Intereses por préstamos bancarios	20,658	17,929
Total	<u>20,658</u>	<u>17,929</u>

13. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas relacionadas:		
Roberto Montenegro	31,067	884
Liliana Montenegro	51,175	60,331
Rubén Montenegro	44,000	44,000
Angélica Taco	10,000	10,000
Otras cuentas por pagar L/P	71,627	147,511
Subtotal	<u>207,869</u>	<u>262,726</u>
Beneficios a empleados:		
Jubilación patronal	4,812	4,812
Desahucio	3,790	3,791
Subtotal	<u>8,602</u>	<u>8,603</u>
Total	<u>216,471</u>	<u>271,329</u>

14. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	-426	-
Crédito tributario Impuesto a la Renta	11,802	14,047
Subtotal	<u>11,376</u>	<u>14,047</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	-5,012	-5,012
Subtotal	5,012	-5,012

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	27,694	3,253
Participación trabajadores	4,154	488
Gastos no deducibles	194	84,117
Utilidad gravable	23,734	86,882
Impuesto a la renta causado	5,221	19,114

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta – Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	-5,012	8,500
Provisión del año	-	-
Crédito tributario de años anteriores	-	-9,248
Retenciones en la fuente del período	-	-4,264
SalDOS al fin del año (a favor del contribuyente)	-5,012	-5,012

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la compañía mantiene saldo a favor en razón de que el anticipo pagado y las retenciones en la fuente que le han sido realizadas en los ejercicios económicos, superan el impuesto causado.

15. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social autorizado consiste de 62000 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reservas - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados por adopción NIIF's -. Incluye los ajustes por: deterioro de cartera, deterioro de inventarios y saldo de varios pagos anticipados de años anteriores.

16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas locales:		
Venta de mercaderías	2,397,664	2,549,487
Servicios prestados	74,345	51,438
Otros ingresos ordinarios	5,960	-
Subtotal	2,474,969	2,600,925
Descuentos y devoluciones:		
Descuentos en ventas	-13,413	-46,230
Devoluciones en ventas	-157,215	-289,505
Subtotal	-170,628	-335,735
Ingresos ordinarios neto	<u>2,304,341</u>	<u>2,265,190</u>
Ingresos no ordinarios:		
Ingreso por ajustes de inventarios	118,792	34,747
Ingreso por venta de vehículos	45,982	5,022
Valuación instrumentos financieros a v. razonable	-	50,661
Diferencia cálculo jubilación patronal y desahucio	-	14,528
Ingresos no operacionales	<u>164,774</u>	<u>104,958</u>

17. COSTO DE VENTA

Un resumen del costo de venta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta:		
Consumo de inventarios	2,096,203	1,800,795
Descuento en compras	-145,167	-61,253
Total	<u>1,951,036</u>	<u>1,739,542</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Dirección de la

Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 26 de Mayo del 2015.
