



CARVICAUCHO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

INFORMACIÓN GENERAL

CARVICAUCHO CIA. LTDA. es una Sociedad Limitada, fue constituida por escritura pública con fecha 02 de junio de 2000, otorgada ante el Notario Sexto del cantón Ambato y su objeto social es la fabricación de plantas, partes y accesorios para calzado, importación de maquinaria, insumo y materia prima para la elaboración de dichas plantas, partes y accesorios para calzado, así como la venta de los mismos al por mayor y menor.

La constitución de esta Compañía fue aprobada el 2 de junio de 2000 por la Superintendencia de Compañías de Ambato, mediante resolución N° 00.A.DIC.109 de 25 de agosto de 2000, su domicilio legas es en el Cantón Ambato, provincia del Tungurahua. La Compañía ha permanecido inactiva hasta el año 2011, y el año 2012 es el primer año de actividad efectiva.

CRITERIOS CONTABLES APLICADOS:

a. Período contable.-

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera y Estado de Cambios en el Patrimonio: Terminados al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011
- Estado Integral de Resultados y Estado de Flujos: Por el período terminado al 31 de diciembre 2012 y al 31 de diciembre de 2011.

b. Bases de preparación.-

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares americanos, siendo el dólar la moneda funcional de la Compañía.

c. Bases de presentación.-

Los estados financieros del 31 de diciembre de 2012 y del 31 de diciembre de 2011, y sus correspondientes notas, se muestran de forma comparativa de acuerdo a lo indicado en nota.

d. Propiedad, planta y equipo

Los activos de Propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados a costo de adquisición y menos la depreciación acumulada. Cabe recalcar que los rubros de



Terrenos y Edificios tienen un valor en libros de acuerdo al reevaluó realiza en Enero del 2011 por disposición de la Junta General de Accionistas y aplicando la NIIF 16.

Los terrenos no son objeto de depreciación.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión.

e. Depreciación de Propiedad, planta y equipo

Los activos de Propiedad, planta y equipo se deprecian desde que están en condiciones de ser usados. La depreciación se distribuye linealmente entre los años de vida útil estimada.

Los años de vida útil estimada son los siguientes:

DETALLE	PORCENTAJE DE DEPRECIACION	AÑOS DE VIDA UTIL
MUEBLES DE OFICINA	10%	10 años
EQUIPOS DE COMPUTO	33.33%	3 años
EDIFICIOS	5%	20 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%	10 años

f. Activos y pasivos financieros

Todas las compras y ventas de activos financieros son reconocidas, a valor razonable, en la fecha de la negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso de comprar o vender el activo.

i. Cuentas por cobrar.-

Corresponde a aquellos activos corrientes(Inventarios) con pagos fijos y determinables. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente valor de pago por parte del cliente.

ii. Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones de gran liquidez con vencimientos original de tres meses o menos. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.



g. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de plantas, partes y accesorios para calzado, gastos ordinarios de operación

h. Uso de estimaciones

A continuación se muestran las principales hipótesis de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, que podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros en el futuro.

i. Propiedad, Planta y Equipos y otros activos intangibles.-

El tratamiento contable de la inversión en Propiedad, planta y equipos y otros activos intangibles considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación y amortización. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implican un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de prever.

ii. Provisiones.-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

iii. Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación, además de lo facturado en el ejercicio, una estimación de los bienes entregados y no facturados hasta la fecha de cierre de los respectivos periodos. Esta estimación ha sido determinada sobre la base de los bienes efectivamente entregados, valorizados a las tarifas vigentes en el correspondiente periodo en que se ha entregado el bien, la que se presenta en el rubro Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados y otras cuentas por cobrar del Estado de Situación Financiera.

PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS):

CARVICAUCHO CIA. LTDA. Ha preparado estados financieros de acuerdo con los principios contables aplicados localmente en Ecuador hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011. Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2012, se han considerado como los de



primera aplicación de normativa IFRS, presentando el año 2011 para efectos comparativos en la misma normativa.

IFRS 1 permite a los adoptantes por primera vez ciertas exenciones de los requerimientos generales. CARVICAUCHO CIA. LTDA; Se aplicaron exenciones de primera adopción para propiedad planta y equipo

La preparación de nuestros estados financieros consolidados bajo IFRS requirió de una serie de modificaciones en la presentación y valorización de las normas aplicadas por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2011, ya que ciertos principios y requerimientos de IFRS son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes.

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre de 2012 y sobre la pérdida neta al 31 de diciembre de 2013.

- a. Conciliación del Patrimonio bajo normativa anterior y bajo IFRS al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011							
EN CIFRAS COMPLETAS U\$S	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADA	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC							\$ 0,00
1 de Enero de 2011	\$ 16.000,00	\$ 0,70		-\$ 10.495,49		-\$ 1.200,29	\$ 4.304,92
CORRECCIONES DE ERROR:							\$ 0,00
							\$ 0,00
DETALLE AJUSTES POR NIIF:							\$ 0,00
Ajuste por avalúo NIIF 16			\$ 284.171,61				\$ 284.171,61
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	\$ 16.000,00	\$ 0,70	\$ 284.171,61	-\$ 10.495,49	\$ 0,00	-\$ 1.200,29	\$ 288.476,53



b. Explicaciones de las principales diferencias

La única deferencia encontrada es las utilidades obtenidas por el reevaluó del terreno que obtuvo la compañía durante el ejercicio 2011

CAMBIOS CONTABLES:

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 la Compañía ha aplicado los principios de contabilidad de manera uniforme en relación a similar periodo del 2011, no existiendo cambios contables que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR:

- a) La composición de los deudores corrientes (Clientes no relacionados) y no corrientes es el siguiente:

CARVICAUCHO CIA. LTDA

LISTADO SALDOS DE CLIENTES DOLARES CORTE:12/31/2012

DESDE: BEDON GUIDO

HASTA: SHERINAS CARDENAS

CLIENTE	CODIGO CTA	COB. INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO
CASTRO VICTOR	9-13-1	\$ 0,00	\$ 13.743,56	\$ 10.258,46	\$ 3.485,10
SHERINAS CARDENAS	8-17-1	\$ 0,00	\$ 84.665,26	\$ 81.127,13	\$ 3.538,13
TOTALES...		\$ 0,00	\$ 98.408,82	\$ 91.385,59	\$ 7.023,23

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

La composición para los períodos 2012 y 2011 de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada son los siguientes:

CONCEPTOS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	30 DE DICIEMBRE DE 2012			31 DE DICIEMBRE DE 2011		
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO BRUTO DOLARES	DEPRECIACION ACUMULADA DOLARES	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO DOLARES	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO BRUTO DOLARES	DEPRECIACION ACUMULADA DOLARES	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO DOLARES
MAQUINARIA	\$ 12.000,00	-\$ 12.000,00	\$ 0,00	\$ 12.000,00	-\$ 10.800,00	\$ 1200,00
EDIFICIOS	\$ 180.626,74	-\$ 9.031,34	\$ 171.595,40	\$ 180.626,74	\$ 0,00	\$ 180.626,74
EQUIPO DE COMPUTO	\$ 489,35	-\$ 108,74	\$ 380,61	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
MUEBLES Y ENSERES	\$ 1.118,39	-\$ 63,17	\$ 1.055,22	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
TOTAL	\$ 183.234,48	-21203,25	\$ 173.031,23	\$ 192.626,74	\$ 1.200,00	\$ 181.876,74

Los movimientos para el periodo 2012 de las partidas que integran el rubro propiedad planta y equipo son los siguientes:

MOVIMIENTOS	MAQUINARIA NETO DOLARES	EDIFICIOS NETO DOLARES	EQUIPO DE COMPUTO NETO DOLARES	MUEBLES Y ENSERES NETO DOLARES
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	\$ 1.200,00	\$ 180.626,74	\$ 0,00	\$ 0,00
ADQUISICION Y ADICIONES	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 489,35	\$ 1.118,39
GASTO POR DEPRECIACION	\$ 1.200,00	\$ 9.031,34	\$ 108,74	\$ 63,17
DESAPROPIACIONES	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
OTROS INCREMENTOS (DISMINUCIONES)	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	\$ 0,00	\$ 171.595,40	\$ 380,61	\$ 1.055,22

Cabe recalcar que en el año 2011 la compañía no tuvo ningún movimiento pero sin embargo se realizó las depreciaciones de la maquinaria valores que no se debieron realizar ya que no estaban en funcionamiento dichas maquinarias, con esta especificación citada obtenemos los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2011:

MOVIMIENTOS	MAQUINARIA NETO DOLARES	EDIFICIOS NETO DOLARES	EQUIPO DE COMPUTO NETO DOLARES	MUEBLES Y ENSERES NETO DOLARES
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	\$ 12.000,00	\$ 180.626,74	\$ 0,00	\$ 0,00
ADQUISICION Y ADICIONES	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
GASTO POR DEPRECIACION	\$ 1.200,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
DESAPROPIACIONES	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
OTROS INCREMENTOS (DISMINUCIONES)	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	\$ 10.800,00	\$ 180.626,74	\$ 0,00	\$ 0,00



La Compañía en el curso normal de sus operaciones controla y registra todos los activos nuevos como los existentes, y sus tasas de depreciación, homologándolas a la evolución tecnológica y al desarrollo de los mercados en que compete.

IMPUESTO A LAS UTILIDADES

a) Información general:

La Compañía en el desarrollo normal de sus operaciones, está sujeta a regulación y fiscalización por parte de la Superintendencia de Compañías, producto de esto pueden surgir diferencias en la aplicación de criterios en la determinación de los impuestos. La administración estima, basada en los antecedentes disponibles a la fecha, que no hay pasivos adicionales significativos a los ya registrados por este concepto en los estados financieros.

b) Impuestos diferidos:

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre 2011, CARVICAUCHO CIA. LTDA no tuvo impuestos diferidos.

c) Conciliación impuesto a la renta:

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuestos fue por un valor de \$0.00.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

a) Disponible

El disponible corresponde a los dineros mantenidos en caja y las cuentas bancarias, su valor libro es igual a su valor razonable.

FLUJOS DE EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2012	2011
Flujos de efectivo por operaciones:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$ 111.027,67	\$ 0,00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-\$ 88.165,70	\$ 0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-\$ 18.568,04	\$ 0,00
Impuestos a las ganancias pagados	-\$ 1.863,80	\$ 0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-\$ 441,54	\$ 1500,00
Otros pagos por actividades de operación	\$ 1120,05	\$ 0,00
Total flujos de efectivo por operaciones:	\$ 1.782,50	\$ 1500,00
TOTAL FLUJOS DE EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 1.640,59	\$ 0,00
FLUJOS DE EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-\$ 1.740,08	\$ 0,00



TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-\$ 1.607,74	\$ 0,00
--	---------------------	----------------

FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Aporte en efectivo por aumento de capital	\$ 9.000,00	\$ 0,00
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	\$ 0,00	\$ 0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-\$ 80,55	\$ 0,00

TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	\$ 8.919,45	\$ 8.919,45
---	--------------------	--------------------

Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Inicial	\$ 3.096,07	\$ 1.596,07
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final	<u>\$ 12.057,94</u>	<u>\$ 3.096,07</u>

CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON ENTIDADES RELACIONADAS Y NO RELACIONADAS

a) Documentos y cuentas por cobrar:

CARVICAUCHO CIA. LTDA
LISTADO SALDOS DE CLIENTES DOLARES **CORTE:12/31/2012**
DESDE: BEDON GUIDO **HASTA: SHERINAS CARDENAS**

CLIENTE	CODIGO CTA	COB. INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO
CASTRO VICTOR	9-13-1	\$ 0,00	\$ 13.743,56	\$ 10.258,46	\$ 3.485,10
SHERINAS CARDENAS	8-17-1	\$ 0,00	\$ 84.665,26	\$ 81.127,13	\$ 3.538,13
TOTALES...		\$ 0,00	\$ 98.408,82	\$ 91.385,59	\$ 7.023,23

b) Documentos y cuentas por pagar:

CARVICAUCHO CIA. LTDA
LISTADO DE SALDOS DE PROVEEDORES
RANGO DESDE:CARPIO VILLACRES ENRIQUE XAVIE HASTA:VALAREZO BRAVO PABLO ALFONSO



CODIGO	CUENTA	RUC	PROVEEDOR	DIRECCION	SALDO
45302922	2110100001	1802318558001	CARPIO VILLACRES ENRIQUE XAVIER	KM 8 BARRIO CRISTAL PRINCIPAL	\$ 20.427,35
TOTALES GENERALES					<u>\$ 20.427,35</u>

En las cuentas por cobrar de las sociedades se han producido cargos y abonos a cuentas respectivas debido a facturación por ventas de plantas de caucho.

Para el caso de las ventas, éstas tienen un vencimiento de corto plazo (inferior a un año) y las condiciones de vencimiento para cada caso varían en virtud de la transacción que las genera.

PATRIMONIO

a) Capital:

CARVICAUCHO CIA. LTDA cuenta con un capital suscrito de \$16000.00 dividido en 16.000 participaciones indivisibles de \$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2012, el capital de la Compañía se compone de la siguiente forma:

SOCIOS	NOMBRES	PARTICIPACIONES	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	CAPITAL A PAGAR	TOTAL CAPITAL SUSCRITO
1	CARPIO VILLACRES MÓNICA	5333	\$ 5.333,00	\$5.333,00	\$ 0,00	\$ 16.000,00
2	CARPIO VILLACRES MARIO	5334	\$ 5.334,00	\$ 5.334,00	\$0,00	
3	CARPIO VILLACRES XAVIER	5333	\$ 5.333,00	\$ 5.333,00	\$ 0,00	

b) Aporte Futuras Capitalizaciones:

No obstante el 12 de marzo de 2012 se realiza una minuta para el incremento de capital, con una aportación a futuras capitalizaciones en efectivo de \$ 9.000,00 mientras se eleva a Escritura Pública y un valor similar a pagar con un plazo de un año a partir de la Inscripción de la Escritura de Incremento de Capital, por lo que el saldo de la cuenta de Capital sería el siguiente:

SOCIOS	NOMBRES	PARTICIPACION	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	CAPITAL A PAGAR	CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	APORTE FUTURAS CAPITALI	TOTAL CAPITAL
1	CARPIO VILLACRES MÓNICA	5333	\$ 5.333,00	\$ 5.333,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 34.000,00
2	CARPIO VILLACRES MARIO	5334	\$ 5.334,00	\$ 5.334,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	
3	CARPIO VILLACRES XAVIER	5333	\$ 5.333,00	\$ 5.333,00	\$ 0,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	



INGRESOS Y GASTOS

CARVICAUCHO CIA. LTDA al cierre del ejercicio económico 2011 no tuvo movimientos por lo que no se generaron ingresos y gastos pero a partir del 1 de enero de 2012 la compañía entro en funcionamiento con ingresos y gastos.

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

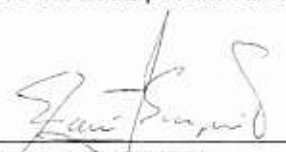
Cabe recalcar que para la adopción por primera vez de las NIIF se tuvo que revalorizar los Activos que poseía la entidad por lo que se contrató un perito para su respectiva revaluación, la misma que arrojó un superávit de \$284.171,61 beneficiando de esta manera a la compañía en cuanto a los activos fijos que posee.

RESULTADOS ACUMULADOS

CARVICAUCHO CIA. LTDA. Desde el primer periodo de funcionamiento arrojo pérdidas en sus estados financieros, las cual se han venido arrastrando hasta la actualidad las mismas que se encuentran detalladas a continuación:

AÑOS	MONTO PÉRDIDAS
2002	\$ 895,01
2003	\$ 1.200,00
2004	\$ 1.200,00
2005	\$ 1.200,00
2006	\$ 1.200,48
2007	\$ 1.200,00
2008	\$ 1.200,00
2009	\$ 1.200,00
2010	\$ 1.200,00
2011	\$ 1.200,29
2012	\$ 22.971,53

Con lo anterior se observa que Carvicaucho Cía. Ltda., ha acumulado pérdidas hasta el 31 de diciembre del 2012 por un valor total de \$ 34.667.31


FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: JAVIER CARPIO
CI/RUC: 1802318558


FIRMA CONTADOR
NOMBRE: MARIO CARPIO
RUC: 180211110001