



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

*CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN
CIA. LTDA.*

*ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
AÑO 2012*

y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiero adjunto de la Compañía **CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

El suscrito no realizo la auditoria del año 2011, el Estado de Situación Financiero que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

La Compañía durante el año 2012 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca mayo 13 del 2013

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	ACTIVO		PASIVO			
	Notas	2012	2011	Notas	2012	2011
CORRIENTE						
Caja	3	3,247.41	1,494.54			
Bancos	3	160,067.00	388,541.10	9	4,070,111.39	3,963,223.61
Cuentas por Cobrar	4	3,033,592.23	2,603,416.33			
Inventarios	5	2,015,363.39	1,885,409.96			
Impuestos Anticipados	6	205,117.94	86,827.57			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,417,387.97	4,965,689.50		224,973.29	0.00
FIJO					1,175,959.00	1,062,995.72
Costo	7A	4,709,369.96	5,437,509.09			
(-) Depreciacion Acumulada	7B	-535,790.15	-2,075,495.59			
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		4,173,579.80	3,362,013.50	10	1,400,932.29	1,062,995.72
TOTAL ACTIVO		9,590,967.77	8,327,703.00		5,471,043.68	5,028,219.33
DIFERIDO						
Seguros Anticipados	8	58,714.00	58,714.00	11	251,312.20	251,312.20
				12	70,448.96	56,062.71
					140,881.59	112,109.08
					377,170.97	2,371,882.65
					2,448,620.45	0.00
					11,157.60	11,157.60
					498,659.42	500,564.57
					380,386.90	57,108.86
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		58,714.00	58,714.00		4,178,638.09	3,360,197.67
TOTAL DEL ACTIVO		9,649,681.77	8,386,417.00		9,649,681.77	8,386,417.00

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2012
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
VENTAS	15,758,618.90	13
(-) COSTO DE VENTAS	14,414,895.26	14
	1,343,723.64	
UTILIDAD BRUTA	1,343,723.64	
(-) GASTOS OPERACIONALES	699,529.84	15
Gastos de Administracion	682,681.82	
Gastos de Ventas	16,848.02	
	644,193.80	
UTILIDAD OPERACIONAL	644,193.80	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
(+) Otros Ingresos	70,705.17	16
(-) Gastos Financieros	37,823.09	16
	677,075.88	
UTILIDAD LIQUIDA	677,075.88	
PROVISIONES		
15% Participacion Trabajadores	101,561.38	17
25% Impuesto Renta	195,127.60	17
	380,386.90	
UTILIDAD NETA	380,386.90	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN CIA. LTDA
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
 (Valores expresados en dólares de E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA LEGAL	RVA VOLUNTARIA	RVA DE CAPITAL	ADOPCION NIF's	APORTES FUTURAS CAPITALIZ	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	251,312.20	56,062.71	112,109.08	2,371,882.65	0.00	11,157.60	500,564.57	57,108.86	3,360,197.67
Distribucion Utilidades 2011		14,386.25	28,772.51				13,950.10	-57,108.86	0.00
Reclasificacion Cuentas Pagos (Salario Digno)				-1,994,711.66	1,994,711.66				0.00
Adopcion NIF's					453,908.77		-15,855.25		-15,855.25
Resultados Ejercicio 2012							380,386.90		380,386.90
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12	251,312.20	70,448.96	140,881.59	377,170.97	2,448,620.45	11,157.60	498,659.42	380,386.90	4,178,638.09

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	15,071,399.32
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	70,705.17
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	1,272,453.56
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Pagos a Proveedores	
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-15,907,933.47
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-101,581.38
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	
4.3.- Intereses Recibidos	-37,823.09
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-195,127.60
	-366,667.22
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-611,568.30
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+-) Otras entradas (salidas) de efectivo	453,908.77
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	
(-) Pagos por préstamos	224,973.29
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-89,492.38
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+-) Otras entradas (salidas) de efectivo	
VARIACIÓN DEL EFECTIVO EN EL AÑO	-225,721.23
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	390,035.64
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	163,314.41

CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Valores expresados en colones de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	677,075.88
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(* -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	
(* -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	
(* -) Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Pérdida en cambio de moneda extranjera	
(* -) Ajustes por gastos en provisiones	
(* -) Ajuste por participaciones no controladas	
(* -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(* -) Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
(* -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	
(* -) Ajustes por gastos por participación trabajadores	-195,127.60
(* -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-101,561.38
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
(* -) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-687,219.58
(* -) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	29,727.72
(* -) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	227,315.96
(* -) (Incremento) disminución en inventarios	-129,963.43
(* -) (Incremento) disminución en otros activos	-118,290.37
(* -) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-263,564.94
(* -) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	311,042.11
(* -) (Incremento) disminución en beneficios empleados	158,892.99
(* -) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	97,108.03
(* -) (Incremento) disminución en otros pasivos	97,108.03
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	5,455.39

CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN. CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía TAPICERIA INTERNACIONAL TIN CIA. LTDA. Inicia su vida jurídica mediante escritura pública del 30 de diciembre de 1998, inscrita en el Registro mercantil bajo el Nro. 23 en enero 25 de 1999.

El objeto principal de la Compañía es la fabricación y tapizado de muebles y complementos de la decoración, divisiones ambientales y complementos de la construcción, el rea tapizado de salas y asientos de sillas de toda clase, la comercialización, distribución y venta de los productos elaborados, operaciones de maquila, la compra y venta de muebles, la importación y exportación de muebles, la importación y exportación de muebles elaborados y semielaborados, la compra de maquinaria y herramientas, y, en general, la realización de actos y/o contratos afines y conexos con su objeto principal y permitidos por la ley.

El 21 de julio del año 2011, ante el Dr. Christian Palacios Carpio Notario Noveno Suplente se procede a emitir una escritura pública de fusión por absorción de la Compañía "Tapicería Internacional Tin Cia, Ltda." a las Compañías "Maderas de Clase Madeclas Cia. Ltda." Y "La Carpintería CCIM Compañía Internacional de Muebles Cia. Ltda.", y aumento del capital social y reforma del Estatuto de la absorbente, esta escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Septiembre del año 2011, bajo el numero 705.

Con fecha octubre 13 del año 2011, ante el Doctor Eduardo Palacios Muñoz Notario Noveno del Cantón Cuenca, se procede a emitir una escritura de cambio de denominación y reforma de estatuto de "Tapicería Internacional Tin Cia. Ltda.", por "Carpintería y Tapicería Internacional Ctin Cia. Ltda.", esta minuta fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de noviembre del año 2011 bajo el número 9.062.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (NIIFs).
- b) Los Estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado que estuvieron en vigencia en las fecha en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando una vida útil los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- d) Al 31 de diciembre del 2012 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables.

A.- ACTIVOS.-

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El saldo de caja corresponde a la caja chica que se utiliza para gastos menores, la misma que es renovada periódicamente mediante las reposiciones respectivas, este rubro esta sujeto a arqueos periódicos.

Las conciliaciones bancarias respectivas han sido realizadas, y los valores que constan en los estados de cuenta bancarios son montos que están a disposición de la Empresa, sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, los saldos contables son los que reflejan en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJAS	
Caja	3,247.41
Suman Caja	<u>3,247.41</u>
BANCOS	
Astro	7,667.61
Pichincha	133,269.28
Guayaquil	6,375.45
Promerica	12,754.66
Suman Bancos	<u>160,067.00</u>
Total Caja - Bancos	163,314.41

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	3,002,617.00
Prestamos a Empleados	11,550.31
Deudores Varios	11,689.10
Anticipos a Proveedores	7,735.82
Suman:	<u>3,033,592.23</u>

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos clientes que se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico del año 2012. Los prestamos a empleados valores por cobrar por anticipos a los empleados de la Empresa, cabe acotar que todos los deudores por este concepto se encontraban laborando en la Compañía. Deudores Varios montos por cobrar por concepto de prestamos otorgados a terceros. Anticipos a Proveedores, valores entregados como anticipo a futuras compras.

4 A.- Clientes:

La Cartera en el año 2012 ha tenido el siguiente comportamiento:

Saldo Inicial	2,315,397.42
Facturación del Año	15,758,618.90
Cartera por Recuperar	<u>18,074,016.32</u>
Recaudación del año	<u>15,071,399.32</u>
Saldo Cartera al 31 Dcbre 2012	<u>3,002,617.00</u>

La Empresa la 31 de diciembre del año 2012 no posee una provisión para cuentas incobrables

5.- INVENTARIOS

- Los Inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no superan los valores del mercado.
- Se ha efectuado la toma de inventarios conjuntamente con los responsables de la Empresa.
- Las Importaciones en Tránsito se encuentran valoradas de acuerdo a los costos y gastos de importación y se encuentran respaldados por las facturas pertinentes.

Los saldos al 31 de diciembre del 2012 se descomponen de la siguiente forma:

Materias Primas	1,570,560.00
Productos en Proceso	374,842.00
Productos Terminados	56,679.00
Importaciones en Tránsito	13,282.39
Suman:	<u>2,015,363.39</u>

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponden a Los Impuestos Retenidos en la Fuente por los Clientes durante el año 2012 US \$ 159,069,37, los mismos que se encuentran respaldados por los comprobantes de retención correspondientes, y años anteriores US \$ 46,048,57.

7.- ACTIVOS FIJOS

Los Activos se encuentran registrados al costo de adquisición

	SALDOS DCBRE 31/11	SALDOS DCBRE 31/12	INCREMENT. Y/O DISM.
a.- Al Costo y Reexpresiones			
Terrenos	1,560,210.28	1,560,210.28	0.00
Edificios	1,274,657.80	1,274,657.80	0.00
Maquinaria y Equipo	2,419,059.63	1,725,225.64	-693,833.99
Equipo Oficina	133,889.59	32,469.07	-101,420.52
Equipo Computación	0.00	55,658.06	55,658.06
Vehículos	49,691.79	61,149.10	11,457.31
Suman:	<u>5,437,509.09</u>	<u>4,709,369.95</u>	<u>-728,139.14</u>
b.- Depreciación Acumulada			
Edificios	363,265.80	127,466.26	-235,799.54
Maquinaria y Equipo	1,596,195.27	353,320.95	-1,242,874.32
Equipo Oficina	110,014.87	15,601.27	-94,413.60
Equipo Computación	0.00	24,581.71	24,581.71
Vehículos	6,019.65	14,819.96	8,800.31
Suman:	<u>2,075,495.59</u>	<u>535,790.15</u>	<u>-1,539,705.44</u>

La Empresa ha procedido a dar de baja Maquinaria y Equipo, y, Equipo de Oficina que estaba totalmente depreciada, y en estado obsoleto, así como a revertir su depreciación acumulada.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa en el año 2012 son los autorizados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

8.- ACTIVO DIFERIDO

La Compañía mantiene activos diferidos por concepto de garantías bancarias por el valor de US \$ 56,814.00, y una inversión a Largo Plazo por el valor de US \$ 1,900.00

B.- PASIVOS

Los pasivos están registrados de acuerdo a su debida clasificación a corto y largo plazo.

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	1,687,349.57
Acreedores Varios	1,085,720.12
Nominas por Pagar	100,477.00
Impuestos por Pagar	273,424.74
Documentos por Pagar Bancos	142,315.28
Cuentas por pagar al Personal	355,556.83
Provisión Leyes Sociales	369,739.17
Obligaciones con el IESS	55,528.68
Suman:	<u>4,070,111.39</u>

9 A.- Proveedores: son valores pendientes de pago por las obligaciones adquiridas por las compras de materias primas, suministros y otros, su composición es la siguiente:

Proveedores Nacionales	1,632,898.25
Proveedores del Exterior	54,451.32
	<u>1,687,349.57</u>

9 B.- Acreedores Varios: Valores pendientes de pago por obligaciones adquiridas por la Empresa.

9 C.- Nominas por pagar: representa los sueldos pendientes de pago al personal.

9 D.- Impuestos por pagar: valores por pagar al Servicio de rentas Internas por concepto de las retenciones del Impuesto US \$ 78.297,14, y, provisión para el pago del Impuesto a la Renta para el año 2012 US \$ 195.127,60,

9 E.- Documentos por Pagar a Bancos: corresponde a obligaciones que la Empresa mantiene, con el Banco de Guayaquil US \$ 34.233,67, y, Banco Promerica US \$ 108.081,61.

9 G.- Cuentas por pagar al Personal, valores por pagar al personal de la Empresa por retenciones y aportes varios, los mismos que tienen el siguiente desglose:

Fondos de Cesantia (Caja Ahorros)	113,588.63
Autoseguros Personal Planta	210,170.14
Caja Ahorros Personal	25,952.75
Retenciones Varias Personal	5,845.31
	<u>355,556.83</u>

9 H.- Provisiones Leyes Sociales valores: valores aprovisionados por la Empresa para cumplir con las obligaciones patronales tales como décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, y, utilidades por el año 2012.

9 I.- Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, valores pendientes de pago al IESS por los aportes del Personal.

10.- PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)

Prestamos Bancarios	224,973.29
Jubilacion Patronal	933,018.00
Provision Desahucio	242,941.00
	<u>1,400,932.29</u>

- La provisión realizada para Jubilación Patronal y Desahucio, cuenta con un estudio actuarial.
- El préstamo bancario hace relación a una obligación que mantiene la Empresa con el Banco Promerica.

C - PATRIMONIO

El Patrimonio de la Compañía se ha visto robustecido en US \$ 2.448.620,45, con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

11. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a diciembre 31 del 2012 está constituido por 6.282.805 participaciones de U.S.\$ 0.04 cada uno, equivalente a US.251.312,20

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente Composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO PARTICIPAC	%
Maldonado Alvarez Roberto	250,898.00	6,272,450	99.84%
Maldonado Cherez Catalina	160.00	4,000	0.06%
Maldonado Cherez Paola	160.00	4,000	0.06%
Cherez Verdugo Gladys	94.20	2,355	0.04%
	<u>251,312.20</u>	<u>6,282,805</u>	<u>100.00%</u>

12. RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

13.- VENTAS

Las ventas que genera la Empresa durante el año 2012, son las siguientes:

RUBROS	VALOR
Ventas Brutas	15,777,518.37
Devoluciones	18,899.47
Ventas Netas	<u>15,758,618.90</u>

14.- COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas en el que ha incurrido la Empresa en el año 2012 es el siguiente:

MATERIA PRIMA	8,703,113.86
Inventario Inicial	1,365,401.00
Compras	8,908,272.86
Inventario Final	<u>1,570,560.00</u>
MANO DE OBRA DIRECTA	2,326,360.38
MANO DE OBRA INDIRECTA	964,923.19
GASTOS FABRICACION	2,340,302.83
COSTO PRODUCCION	<u>14,334,700.26</u>
Inv. Inicial Productos Proceso	501,201.00
Inv. Final Productos Proceso	<u>374,842.00</u>
COSTO PROD.TERMINADOS	<u>14,461,059.26</u>
Inv. Inicial Productos Terminados	10,515.00
Inv.Final Productos Terminados	<u>56,679.00</u>
COSTO DE VENTAS	<u>14,414,895.26</u>

15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa durante el periodo económico 2012, son los siguientes:

Gastos de Administracion	602,233.80
Gastos No Deducibles	80,448.02
Gastos de Ventas	16,848.02
	<u>699,529.84</u>

16.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Los Otros Egresos Operacionales hacen referencia a los intereses pagados por la Compañía por el valor de US \$ 37,823.09.

Los Ingresos no Operacionales suman US \$ 70,705.17.

17.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

Utilidad Contable	A	677,075.88
(-) 15% Participacion Empleados	B	101,561.38
(+) Gastos No Deducibles Nac.		456,344.41
(-) Deducion Pago Trab.Discap.		183,478.06
Utilidad Gravable		848,380.85
23% Impuesto Causado	C	195,127.60
Util.Ejercicio (A-B-C)		<u>380,386.90</u>

18. OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

19. NEGOCIO EN MARCHA

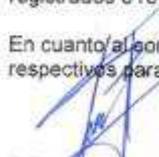
En el transcurso de esta Auditoria no se ha producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

20.- CONCLUSIONES

De la Auditoria realizada se llega a la conclusión que CARPINTERÍA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN CIA, LTDA. Tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.


C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679