



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

CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015

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 2015 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 Auditoría,

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 auditoría provee una base razonable para la opinión.

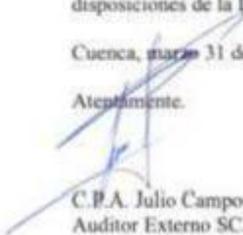
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, 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 realizó la auditoría del año 2014.

La Compañía durante el año 2015 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, marzo 31 del 2016

Atentamente,


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

CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
 (Valores Expresados en dolares de E.U.U. De N.A.)

	Notas		2015	2014		Notas		2015	2014
ACTIVO					PASIVO				
CORRIENTE					CORRIENTE				
Caja	3		1.003.10	2.649.50	Cuentas por Pagar	9	4.802.517.34	4.052.965.93	
Bancos	3		427.776.11	1.418.106.57	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>4.802.517.34</u>	<u>4.052.965.93</u>	
Cuentas por Cobrar	4		5.445.977.12	3.240.235.39	NO CORRIENTE				
Inventarios	5		2.366.431.37	2.263.263.47	Préstamos Bancarios				
Impuestos Anticipados	6		236.056.03	239.598.37	Provisiones	10	37.063.14	0.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			<u>8.479.253.73</u>	<u>7.163.843.30</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1.471.369.27</u>	<u>1.494.562.35</u>	
FLUJO					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6.310.960.75</u>	<u>5.547.548.28</u>	
Costo	7a		6.044.276.26	5.196.171.52					
(-) Depreciacion Acumulada	7b		-1.440.565.90	-1.062.480.53	PATRIMONIO				
TOTAL ACTIVO FLUJO NETO			<u>4.603.710.36</u>	<u>4.133.690.99</u>	Capital Social	11	251.312.20	251.312.20	
DIFERIDO					Reserva Legal	12	171.239.09	125.934.13	
Activo Diferido	B		154.046.41	175.836.41	Reserva Voluntaria		140.861.59	140.861.59	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO			<u>154.046.41</u>	<u>175.836.41</u>	Reserva de Capital		3.044.487.42	2.825.790.97	
TOTAL DEL ACTIVO			<u>13.237.010.50</u>	<u>11.473.370.70</u>	Superavit por Reval Inversiones		117.122.41	117.122.41	
					Resultado Adopcion NIIFs		0.00	0.00	
					Agotes Futuros Capitalizaciones		11.157.60	11.157.60	
					Resultado Ejercicio Anterior		2.408.318.57	1.547.524.41	
					Resultado del Ejercicio		781.521.87	906.099.11	
					TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>6.926.040.75</u>	<u>5.925.822.42</u>	
					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>13.237.010.50</u>	<u>11.473.370.70</u>	

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 2015
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
VENTAS	16,252,374.75	13
(-) COSTO DE VENTAS	14,219,476.14	14
	2,032,898.61	
UTILIDAD BRUTA	2,032,898.61	
(-) GASTOS OPERACIONALES	761,009.52	15
Gastos de Administracion	733,380.80	
Gastos de Ventas	27,628.72	
	1,271,889.09	
UTILIDAD OPERACIONAL	1,271,889.09	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		16
(+) Otros Ingresos	22,081.54	
(-) Gastos Financieros	35,980.63	
	1,257,990.00	
UTILIDAD LIQUIDA	1,257,990.00	
PROVISIONES		17
15% Participacion Trabajadores	188,698.50	
Impuesto Renta	287,769.63	
	781,521.87	
UTILIDAD NETA	781,521.87	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTR CIA LTDA
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
 (Valores Exprimados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA LEGAL	RVA VOLUNTARIA	RVA DE CAPITAL	SUPERAVIT REVALUAC INVERSIONES	APORTES FUTURAS CAPITALZ	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/14	251,312.20	125,934.13	140,981.59	2,825,790.97	117,122.41	11,157.60	1,547,524.41	308,099.11	9,928,832.42
Distribucion Utilidades 2014		45,344.96		310,629.45			860,794.16	-668,099.11	278,686.46
Pago salario digno									0.00
Revaluacion de Inversion									0.00
Adicion NIFs									0.00
Resultados Ejercicio 2015								781,521.87	781,521.87
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	251,312.20	171,239.09	140,981.59	3,044,487.42	117,122.41	11,157.60	2,408,318.57	781,521.87	8,926,040.75
251,312.20	171,239.09	140,981.59	3,044,487.42	117,122.41	11,157.60	2,408,318.57	781,521.87	8,926,040.75	
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	

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 2013
(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	14,046,726.09
2- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	22,081.54
3- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1- Dividendos Recibidos	
3.2- Intereses Recibidos	
3.3- Otras Entradas de Efectivo	15,801.43
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1- Pagos a Proveedores	-14,483,278.78
2- Pagos a y por cuenta de los empleados	0.00
3- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
4- Otros pagos por actividades de operación	
4.1- Dividendos Pagados	
4.2- Intereses Pagados	-35,980.63
4.3- Intereses Recibidos	
4.4- Impuestos a las Ganancias Pagados	-287,769.63
4.5- Otras Salidas de Efectivo	144,801.21
B.-ACTIVIDADES DE INVERSION	
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias y 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	-848,104.74
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) 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	618,571.82
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	-184,875.77
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	991,576.86
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1,420,756.07
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	429,179.21

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 2015
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

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

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,297,660.00
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	
(*) - Ajustes por gastos de depreciación y amortización	
(*) - Ajustes por gastos por deterioros reconocidos en los resultados del periodo	
(*) - Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) - Perdida 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	297,709.63
(*) - Ajustes por gastos por participación trabajadores	-188,698.50
(*) - Otros ajustes por partidas debidas al efectivo	
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(*) - (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	2,209,648.08
(*) - (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-1,708.75
(*) - (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1,613.09
(*) - (Incremento) disminución en inventarios	-103,167.00
(*) - (Incremento) disminución en otros activos	1,522.34
(*) - (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	960,374.78
(*) - (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	-2,760.50
(*) - (Incremento) disminución en beneficios empleados	378,896.04
(*) - (Incremento) disminución en anticipos de clientes	
(*) - (Incremento) disminución en otros pasivos	-23,273.98
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-677,968.17

CARPINTERIA Y TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN. CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía TAPICERIA INTERNACIONAL CTIN 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 Madecias 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 número 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 (NIIF'S).
- 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 2015 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 2015.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJAS	
Caja	<u>1,003.10</u>
Suman Caja	<u>1,003.10</u>
BANCOS	
Austro	4,927.70
Pichincha	131,778.45
Guayaquil	190,028.04
Promerica	101,041.92
Suman Bancos	<u>427,776.11</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

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 2015. Los préstamos 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 préstamos otorgados a terceros.

Cientes	5,409,065.88
Prestamos a Empleados	16,037.39
Deudores Varios	18,401.03
Anticipo a Proveedores	<u>2,472.82</u>
Suman:	<u>5,445,977.12</u>

4 A.- Clientes:

La Cartera en el año 2015 ha tenido el siguiente comportamiento:

Saldo Inicial	3,203,417.81
Facturación del Año	<u>16,252,374.75</u>
Cartera por Recuperar	<u>19,455,792.56</u>
Recaudación del año	<u>14,046,726.68</u>
Saldo Cartera al 31 Dcbre 2015:	<u>5,409,065.88</u>

La Empresa la 31 de diciembre del año 2015 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 2015 se descomponen de la siguiente forma:

Materias Primas	2,006,108.00
Productos en Proceso	317,508.00
Productos Terminados	9,531.00
Importaciones en Tránsito	33,284.37
Suman:	<u>2,366,431.37</u>

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponden a Los Impuestos Retenidos en la Fuente por los Clientes durante el año 2015 US \$ 166,716.68, los mismos que se encuentran respaldados por los comprobantes de retención correspondiente, Impuesto a la Salida de Divisas por US \$ 71,349.35.

7.- ACTIVOS FIJOS

Los Activos se encuentran registrados al costo de adquisición

	SALDOS DCBRE 31/14	SALDOS DCBRE 31/15	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	2,188,853.40	2,995,401.27	806,547.87
Equipo Oficina	33,488.67	81,078.33	47,589.66
Equipo Computación	77,812.27	34,906.47	-42,905.80
Vehículos	61,149.10	98,022.11	36,873.01
Suman:	<u>5,196,171.52</u>	<u>6,044,276.26</u>	<u>848,104.74</u>
b.- Depreciación Acumulada			
Edificios	254,932.04	318,665.48	63,733.44
Maquinaria y Equipo	681,561.21	969,763.79	288,202.58
Equipo Oficina	30,517.33	71,433.43	40,916.10
Equipo Computación	58,598.11	32,232.57	-26,365.54
Vehículos	36,871.84	48,470.63	11,598.79
Suman:	<u>1,062,480.53</u>	<u>1,440,565.90</u>	<u>378,085.37</u>

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa en el año 2015 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 \$ 35,024.00, y una inversión a Largo Plazo por el valor de US \$ 119,022.41

8.- 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 Nacionales	2,179,149.04
Acreedores Varios	903,477.89
Impuestos por Pagar	347,923.41
Documentos por Pagar Bancos	192,042.56
Cuentas por pagar al Personal	761,432.27
Provisión Leyes Sociales	348,560.84
Obligaciones con el IESS	69,931.33
Suman:	<u>4,802,517.34</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	1,578,045.33
Proveedores del Exterior	601,103.71
	<u>2,179,149.04</u>

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

9 C.- Impuestos por pagar: valores por pagar al Servicio de rentas Internas por impuestos del mes de diciembre por US \$ 60.153,78, y, provisión para el pago del impuesto a la Renta para el año 2015 US \$ 287.769,63.

9 D.- Documentos por Pagar a Bancos: corresponde a obligaciones que la Empresa mantiene, con el Banco Promerica por US \$ 192.042,56, a una tasa de interés del 10.20% y 9.7612% anual cada uno

9 E.- 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 Cesantía (Caja Ahorros)	108,877.13
Autoseguros Personal Planta	275,972.13
Caja Ahorros Personal	59,140.05
Retenciones Varias Personal	6,754.93
Nóminas por Pagar	121,889.53
15% Trabajadores	188,698.50
	<u>761,432.27</u>

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

9 G.- 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)

Préstamos Bancarios	37,083.14
Jubilación Patronal	1,152,245.19
Provision Desahucio	<u>319,124.08</u>
	<u>1,508,452.41</u>

- Préstamos Bancarios hacen relación al préstamo con el Banco Promerica y la provisión realizada para Jubilación Patronal y Desahucio, la Empresa cuenta con un estudio actuarial.

C.- PATRIMONIO

11. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a diciembre 31 del 2015 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 Robert	250.896.00	6,272,450	99.84%
Maldonado Cherez Catali	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 2015, son las siguientes:

RUBROS	VALOR
Ventas Brutas	16,379,944.23
Devoluciones	127,569.48
Exportaciones	0.00
Ventas Netas	<u>16,252,374.75</u>

14.- COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas en el que ha incurrido la Empresa en el año 2015 es el siguiente:

RUBROS	VALOR
MATERIA PRIMA	8,718,925.77
Inventario Inicial	1,909,677.00
Compras	8,815,356.77
Inventario Final	2,006,108.00
MANO DE OBRA DIRECTA	2,609,634.56
MANO DE OBRA INDIRECTA	1,197,044.31
GASTOS FABRICACION	1,676,152.50
COSTO PRODUCCION	14,201,757.14
Inv. Inicial Productos Proceso	316,085.00
Inv. Final Productos Proceso	317,508.00
COSTO PROD. TERMINADOS	14,200,334.14
Inv. Inicial Productos Terminados	28,673.00
Inv. Final Productos Terminados	9,531.00
COSTO DE VENTAS	14,219,476.14

15.- GASTOS OPERACIONALES

- Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa durante el periodo económico 2015, son los siguientes:

RUBROS	VALORES
Gastos de Administracion	733,380.80
Gastos de Ventas	27,628.72
	<u>761,009.52</u>

- Gastos financieros por un valor de US\$ 35.980,63.

16.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Los Ingresos no Operacionales suman US \$ 22.081,54, y, los gastos financieros ascienden a US \$ 35.980,63.

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	1,257,990.00
(-) 15% Participacion Emplead B		188,698.50
(+) Gastos No Deducibles Nac.		238,752.25
(-) Deducion Pago Trab.Discap.		
Utilidad Gravable		1,308,043.75
22% Impuesto Causado	C	<u>287,769.63</u>
Util.Ejercicio (A-B-C)		<u>781,521.87</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.JC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

19. NEGOCIO EN MARCHA

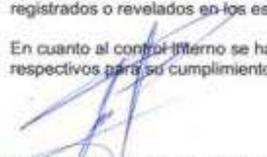
En el transcurso de esta Auditoría no se ha producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

20.- CONCLUSIONES

De la Auditoría realizada se llega a la conclusión que CARPINTERÍA Y TAPICERÍA 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 2015.

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