



**INFORME DE LOS
AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES**



OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A Los Señores Socios de y Directores

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA., que comprende, el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha, y un resumen de la políticas contables significativas y otras explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de forma que estos no contengan errores importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen ningún error importante.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye a la evaluación de ser los principios de contabilidad aplicados son apropiados y se las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros

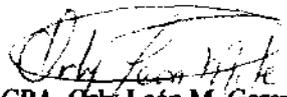
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión Calificada

6. En nuestra opinión, los referidos financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la compañía CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013, el resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha de acuerdo a normas Internacionales de Información Financiera –NIIF.

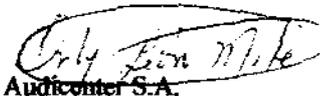
Asunto de énfasis

7. La compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF, vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre del 2012, el auditor antecesor emitió su informe de auditoría el 7 de octubre del 2012, con una opinión sin salvedades. No existen efectos significativos de la adopción en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera de la compañía.


CPA. Orly León M, Gerente

Representante Legal

Reg. 022854


AudiCenter S.A.

Reg.Sup.Cías.No. SC.RNAE-656

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

ACTIVO	NOTAS	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBLE			
Efectivo o equivalentes de efectivo	4	101.547,71	174.343,24
Cientes	5	39.910,00	32.392,49
Realizable	6	1.176.895,62	1.049.540,18
Otros activos corrientes	7	<u>74.550,07</u>	<u>81.378,02</u>
Total Activo Corriente		1.392.903,40	1.337.653,93
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	368.902,36	265.266,26
Otros activos		<u>31.772,01</u>	<u>46.386,45</u>
Total Activo No Corriente		400.674,37	311.652,71
TOTAL ACTIVO		1.793.577,77	1.649.306,64
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	9	644.272,77	500.147,40
Obligaciones sociales	10	129.839,17	61.759,15
Obligaciones fiscales		<u>30.442,81</u>	<u>59.585,57</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		804.554,75	621.492,12
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones de empleados	12	32.728,17	3.453,05
Prestamos financieros		129.265,10	127.269,60
Accionistas	11	<u>683.389,16</u>	<u>815.976,27</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		845.382,43	946.698,92
TOTAL PASIVO		1.649.937,18	1.568.191,04
PATRIMONIO			
Capital social suscrito	15	50.000,00	50.000,00
Resultados acumulados		93.640,57	31.115,60
TOTAL PATRIMONIO		<u>143.640,57</u>	<u>81.115,60</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.793.577,75	1.649.306,64

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	NOTAS	2013	2012
INGRESOS		3.284.803,48	2.362.284,12
Costo de ventas		<u>(2.320.320,65)</u>	<u>(1.906.377,27)</u>
UTILIDAD BRUTA		964.482,83	455.906,85
Gastos administrativos		418.503,59	179.091,30
Gastos ventas		431.215,72	229.591,07
Gastos financieros		27.196,19	13.412,18
Otros ingresos, gastos netos		<u>(12.785,39)</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		864.130,11	422.094,55
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION		100.352,72	33.812,30
MENOS:			
Participación empleados	10	15.052,91	
Impuesto a la renta	11	<u>-</u>	
Total		15.052,91	-
UTILIDAD DEL AÑO ANTES DE RESULTADO INTEGRAL		85.299,81	

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital Social	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	50.000,00	31.115,60	81.115,60
Ajustes		(22.774,84)	(22.774,84)
Utilidad neta	<u> -</u>	<u>85.299,81</u>	<u>85.299,81</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	50.000,00	93.640,57	143.640,57

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2013</u>
Efectivo recibido de clientes	3.278.503,18
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.068.127,66)
Otros ingresos, gastos, neto	<u>(27.196,19)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	183.179,33
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de activos fijos	(193.675,12)
Incremento en gastos operativos	<u>59.572,41</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(134.102,71)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pasivo a largo Plazo	<u>(121.872,15)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(121.872,15)
EFFECTIVO Y CAJA Y BANCOS	
Incremento neto del efectivo	(72.795,53)
Comienzo del año	<u>174.343,24</u>
Fin de año	101.547,71

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA(PERDIDA NETA)Y EL
FLUJO DE EFECTIVO NETOPROVISTO POR ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN**

Ajustes para conciliar la utilidad neta (Pérdida neta) con el efectivo neto provisto por actividades de operación

UTILIDAD NETA	85.299,81
Participación empleados	15.052,91
Depreciación activos fijos	<u>42.381,05</u>
Total	57.433,96

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

(Aumentos) Disminuciones:

Cuentas por cobrar comerciales	(6.300,30)
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	8.310,75
Inventarios	(127.355,43)
Cuentas por pagar	71.489,39
Provisión beneficios sociales	(47.765,57)
Otras cuentas por pagar	<u>142.066,72</u>
Total	40.445,56

Efectivo neto provisto por actividades de operación 183.179,33

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Entidad que Reporta

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA, fue constituida en la República del Ecuador el 26 de julio 2011, su objeto principal es La fabricación, producción, promoción y venta de toda clase de prendas de vestir, ropa deportiva calzado, zapatillas con sus accesorios productos textiles y afines en su línea de negocio.

Dentro de sus objetivos también son la importación, exportación, comercialización de venta de toda clase de prendas de vestir telas y textiles en general. La fabricación, producción, promoción y venta de toda clase de prendas de vestir, ropa deportiva calzado, zapatillas con sus accesorios productos textiles y afines en su línea de negocio, servicio de bordado, promoción de servicios de dirección, manejo, mantenimiento ejecución y representación de empresas y almacenes. Promoción y tramitación aduanera para la importación, exportación comercio exterior. Investigación estudio de factibilidad, control y tutelaje en proceso de fabricación de textiles. También se incluye la comercialización de materias primas productos en crudo y semi-elaborados, con stock de accesorios y repuestos. Para el objetivo social de la compañía establecerá sucursales y de representación dentro y fuera del país; podrá celebrar cualquier acto y contrato relacionado con el objetivo social adquirir acciones, participaciones y membresías de cualquier persona jurídica pública o privada a intervenir con esta en calidad de socia, accionista, subcontratista.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

a. **Declaración de Cumplimientos**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en U. S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador, dichas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

b. **Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico

c. **Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

d. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF'S requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertos juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en la siguiente nota.

- Nota k propiedad, planta y equipos.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tiene un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en la siguiente nota.

3. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A. Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2013 y 2012 aprobados para su emisión para su administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados los principios de contabilidad previos (PCGA ANTERIORES) tal como se definen en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados no consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2013. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

C. Caja y bancos.

Valores en efectivo mantenidos en caja y depositados realizados en cuantas corrientes, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a los 3 meses.

D. Valuación de inventarios.

Prendas de vestir, telas crudas y tinturadas y demás materias primas de producción, los mismos que no exceden a su valor neto de realización.

E. Valuación de activos fijos.

Al costo de adquisición, el costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para equipos de oficina 3 años para equipos de computación.

F. Medición en el momento del reconocimiento.

Las partidas de activos fijos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos fijos.

G. Ingresos por venta de tela.

Constituyen en la venta que recibe la compañía CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA., establecidas en base a lista de precios de ventas previamente acordados de acuerdo a la revisión de los costos.

H. Reconocimiento de los ingresos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

I. Ingresos por venta de activos.

Son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento del despacho de la venta de los activos.

J. Ingresos por servicios.

Los honorarios por servicios prestados se reconocen al momento de proporcionar el servicio a los clientes de la Compañía, y se registran en base a las facturas emitidas.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

K. Costos y gastos.

Los 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 registra en el periodo más cercano en el que se conocen.

Provisión para jubilación patronal y desahucio. Se registran en resultados, en base a los correspondientes matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

L. Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplica los siguientes criterios:

- a. Flujo de efectivo de entradas y salidas. El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuenta corriente e inversiones a plazo inferiores a 3 meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- b. Flujo de efectivo en actividades de operación. Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- c. Flujo de efectivo en actividades de inversión. Constituyen adquisiciones enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- d. Flujo de efectivo en actividades de financiamiento. Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

M. Impuestos.

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

- a. Impuesto corriente. El impuesto corriente se basa en la utilidad grabable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
- b. Impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios de tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), 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 el registro inicial de una combinación de negocios.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

N. Activos financieros.

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en los resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el reconocimiento inicial.

O. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

P. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

Baja de un pasivo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aun no efectivas. La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del comité (CNIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aun no son efectivas:

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

NIIF	TITULO	EFFECTIVA A PARTIR
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de los ítems en otro resultado integral.	Julio 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La superintendencia de compañías estableció mediante resolución No. 06.Q.ICI.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 01 de Enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución N° ADM 08199 del 03 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 partir del 1 de Enero del 2011.

La aplicación a las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011.

- Cambio en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y

A. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la compañía

a. Estimaciones.-

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la Compañía para la preparación de sus estados financieros.

b. Vida útil y valor residual de activos fijos:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de activos fijos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

c. Activos y Pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de la parte de la administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

d. Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados". Es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

e. Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comparado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

f. **Provisiones:**

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se pueda estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tacita, deriva de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

4. **CAJA Y BANCOS**

Un resumen de Caja Bancos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Bancos	68.381,36	174.343,24
Caja	<u>33.166,35</u>	<u>-</u>
Total	101.547,71	174.343,24

5. **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de las cuentas por cobrar ascienden a US \$ 39,910.00 y US\$ 32,392.49 respectivamente. Durante los años 2013 y 2012 la Compañía no realizó provisiones.

6. **INVENTARIOS**

Un resumen de Inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Materia Prima	412.847,60	511.841,30
Productos terminados	457.540,43	424.382,21
Materiales	<u>306.507,59</u>	<u>113.316,67</u>
Total	1.176.895,62	1.049.540,18

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****31 de diciembre del 2013****(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****7. OTROSACTIVOS CORRIENTES**

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Anticipos	50.575,75	35.360,87
Empleados	364,32	864,15
Impuestos	20.910,00	20.859,01
Otros	<u>2.700,00</u>	<u>24.293,99</u>
Total	74.550,07	81.378,02

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2012	Adquisiciones	Depreciación	2013
Edificios	-	8.000,00		8.000,00
Maquinaria y Equipos de Producción	254.236,68	43.776,79		298.013,47
Muebles y Enseres	4.581,04	54.257,00		58.838,04
Equipo de Oficina	1.419,97			1.419,97
Equipo de Computación	11.212,86	1.453,99		12.666,85
Equipo de transporte	<u>27.489,05</u>	<u>42.500,89</u>		<u>69.989,94</u>
Total costo	298.939,60	149.988,67		448.928,27
Depreciación	<u>(33.673,34)</u>	-	<u>(46.352,57)</u>	<u>(80.025,91)</u>
Activos fijos neto	265.266,26	149.988,67	(46.352,57)	368.902,36

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen del movimiento del pasivo corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Proveedores	520.469,94	448.980,55
Empleados		45.184,33
Anticipos clientes	21.802,83	1.233,87
Relacionados	<u>102.000,00</u>	<u>4.748,65</u>
Total	644.272,77	500.147,40

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

10. OBLIGACIONES SOCIALES

Un resumen del movimiento de obligaciones sociales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Sueldos	53.562,67	
Provisiones	54.491,37	38.212,17
IESS	6.732,22	17.446,63
Participación Trabajadores	<u>15.052,91</u>	<u>6.100,35</u>
Total	129.839,17	61.759,15

11. ACCIONISTAS

Un resumen del movimiento de cuentas por pagar accionistas, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Ximena Robalino	12.164,23	3.046,51
Galo Robalino	411.945,59	503.668,60
Intereses por pagar	17.919,81	17.919,81
Cuentas por pagar Socios	<u>241.359,53</u>	<u>291.341,36</u>
Total	685.402,16	817.988,28

12. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS

De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

El movimiento de participación de empleados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo inicial	6.100,35	3.162,32
Provisiones	15.052,91	6.100,35
Pagos	<u>(6.100,35)</u>	<u>(3.162,32)</u>
Saldo final	15.052,91	6.100,35

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

12. IMPUESTOS A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución, (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización, (15% para el año 2010). A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravadas para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Utilidad según estados financieros neto de participación de empleados	85.299,81	31.115,60
Más:		
Gastos no deducibles	7.628,62	
Menos:		
Deducción trabajadores con discapacidad	<u>12.276,54</u>	<u>36.781,21</u>
Utilidad (perdida) gravable	80.651,89	(5.665,61)
Impuesto a la renta cargado a resultados		

13. PROVISIONES LABORALES

Un resumen del movimiento de provisiones laborales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Provisión Jubilación Patronal		26.459,69
Provisión Bonificación desahucio	<u>3.453,05</u>	<u>6.268,48</u>
Total	3.453,05	32.728,17

Jubilación patronal. - de acuerdo con disposiciones del código del trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su afiliados al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fecha de los Estados financieros (diciembre 31 del 2013) si disponía de cálculos actuariales actualizados.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Jubilación patronal.- de acuerdo con disposiciones del código del trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su afiliados al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fecha de los Estados financieros (diciembre 31 del 2013) si disponía de cálculos actuariales actualizados.

13. DESAHUCIO.-De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificara al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, determinadas en base a cálculo actuarial correspondientes a cada año.

Los cálculos actuariales correspondientes a los años 2010,2012 fueron preparados por un profesional independiente, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital asignado.- el capital asignado a CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CÍA. LTDA. Ascende a 50.000, participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Septiembre 12 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por el Junta General de la Compañía en 12 de Mayo del 2014. En opinión de la gerencia general de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.