

**CONFECCIONES ROBALINO &
ROBALINO CIA. LTDA.**

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2014

Junto con el informe de los auditores
independientes

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados y otro resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólar estadounidense
Compañía	- CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NIF para las PYMES	- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
IR	- Impuesto a la Renta
IVA	- Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.** (una sociedad constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones 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 la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las

estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

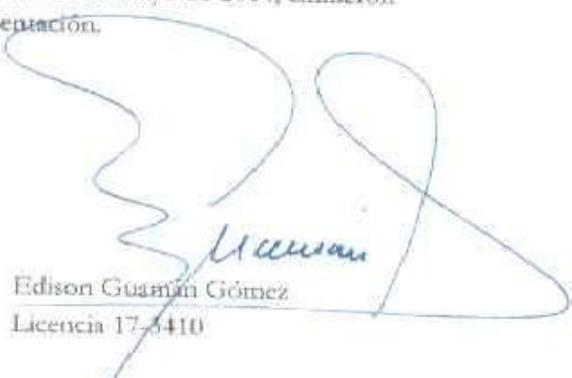
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Confecciones Robalino & Robalino Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

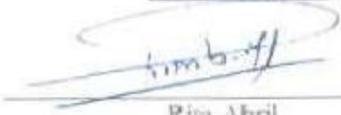
Otros asuntos

Informamos que los estados financieros de **CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013, que se incluyen para fines comparativos, fueron auditados por otros auditores independientes quienes, con fecha 12 de mayo de 2014, emitieron una opinión sin salvedades, sobre la razonabilidad de su presentación.


Abadbel Cía. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Julio, 30 de 2015.


Edison Guzmán Gómez
Licencia 17-3410

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U. S. dólares)

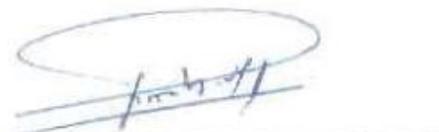
	Referencia a Notas	...31 de diciembre de...	
		2014	2013
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	63,983	101,148
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	5	150,099	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	6	52,790	90,876
Inventarios	7	1,096,099	1,176,883
Activos por impuestos corrientes	8	-	20,910
Total del activo corriente		1,362,971	1,389,817
Activos no corrientes			
Activos fijos	9	339,417	368,902
Activos intangibles		-	31,772
Otros activos		7,400	2,699
TOTAL ACTIVO		1,709,788	1,793,190
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	10	111,677	129,265
Acreedores comerciales	11	244,481	520,470
Pasivos por impuestos corrientes	8	60,792	51,347
Pasivos acumulados	12	73,139	129,839
Otros pasivos corrientes	13	25,354	123,406
Total del pasivo corriente		515,443	954,327
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	10	170,167	
Obligaciones por beneficios definidos	14	58,879	32,728
Obligaciones socios	15	563,196	683,389
Total del pasivo no corriente		792,242	716,117
TOTAL PASIVO		1,307,685	1,670,445
PATRIMONIO (según estado adjunto)		402,103	122,746
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,709,788	1,793,190
 Patricia Mora Gerente General		 Rica Abril Contadora General	

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2014	2013
<i>INGRESOS</i>			
Venta mercadería		2,918,286	3,284,820
Costo de ventas	18	<u>(2,074,383)</u>	<u>(2,320,333)</u>
Utilidad bruta		843,903	964,487
<i>GASTOS</i>			
Gastos administrativos	19	(351,395)	(418,504)
Gastos de ventas	19	<u>(498,343)</u>	<u>(431,216)</u>
Utilidad en operación		(5,835)	114,768
Participación de trabajadores en las utilidades	11	(8,994)	(15,053)
Otros ingresos (gastos), neto		8,929	8,335
Ingresos (gastos) financieros, neto		56,868	(14,400)
Gastos financieros diferencias		<u>-</u>	<u>(8,341)</u>
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		50,968	85,300
Impuesto a la renta corriente y diferido	8	<u>(28,845)</u>	<u>(20,895)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>22,122</u>	<u>64,405</u>


 Patricio Mora
 Gerente General


 Rita Abril
 Contadora General

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en U. S. dólares)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2013	50,000	-	8,341	58,341
Resultado integral del año	-	-	61,405	61,405
Saldo al 1 de enero de 2014	50,000	-	72,746	122,746
Incremento aporte futura capitalización	-	254,237	-	254,237
Otros movimientos	-	-	2,998	2,998
Resultado integral del año	-	-	22,122	22,122
Saldo al 31 de diciembre del 2014	50,000	254,237	97,867	402,103

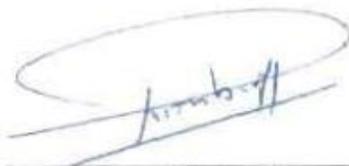

 Patricio Mora
 Gerente General


 Rita Abril
 Contadora General

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del..	
		2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		2,982,524	3,278,503
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3,142,022)	(3,084,411)
Efectivo pagado por impuestos		(7,935)	(13,914)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación		<u>(168,333)</u>	<u>183,179</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Incremento) de activos fijos, neto		(8,353)	(161,903)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		<u>(8,353)</u>	<u>(161,903)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento o (disminución) de obligaciones bancarias		152,579	60,891
Obligaciones socios		(120,193)	(132,587)
Aportes futura capitalización		257,235	-
Dividendos pagados		-	(22,775)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		<u>289,620</u>	<u>(94,471)</u>
Aumento (disminución) del efectivo y sus equivalentes		112,934	(73,195)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	4 y 5	101,148	174,343
Efectivo y equivalentes al final del año		<u>214,083</u>	<u>101,148</u>


 Patricio Mora
 Gerente General


 Rita Abril
 Contadora General

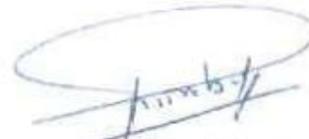
CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U. S. dólares)

Conciliación del resultado integral del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2014	2013
Resultado integral del año		22,122	64,405
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación de trabajadores en las utilidades	12	8,994	15,053
Impuesto a la renta, corriente y diferido	8	28,845	20,895
Depreciaciones de activos fijos	9	37,838	58,267
Gasto constitución y organización		31,772	8,321
Garantías de arrendos		(4,701)	-
Obligaciones de beneficios definidos	14	26,151	31,494
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar		38,087	(6,300)
Inventarios		80,784	14,711
Activos por impuestos corrientes		20,910	-
Acreedores comerciales		(275,989)	71,489
Pasivos por impuestos corrientes		(19,401)	(20,895)
Pasivos acumulados		(65,694)	(15,053)
Otros pasivos corrientes		(98,052)	(59,209)
Efectivo (utilizado) en actividades de operación		(168,333)	183,178



Patricio Mora
 Gerente General



Rita Abeil
 Contadora General

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA., fue constituida en Quito el 26 de julio de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de agosto de 2011, con US\$ 50,000 de capital y 50 años de duración, desde la fecha de su inscripción.

El domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, la calle La Mariá OE 4-180 y Peripe, sector Solanda.

1.2 Operaciones

La actividad 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 de a su línea de negocio.

Mantiene 123 empleados bajo relación de dependencia.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.**, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional, aplicada de manera uniforme a todos los periodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

2.2 Bases de presentación

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, definidas en función de la NIIF para Pymes.

Se presentan en dólares y todos los valores se redondean a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

2.3 Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda funcional.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Los cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.6 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta, menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado, el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluyen costos de materias primas, mano de obra directa e indirecta, otros costos indirectos de fabricación y gastos de fabricación.

2.7 Activos fijos

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento, o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

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

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

	<u>Vidas útiles</u>
Adecuaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin recuperar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

2.9 Sobregiros y préstamos bancarios

Corresponden a financiamiento en cuentas bancarias corrientes. Para la presentación del estado de flujos de efectivo, los saldos de los sobregiros se consideran parte del efectivo y equivalentes.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

2.10 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de América (US\$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 30 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

2.11 Impuesto a la renta

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

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa. *

ii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.13 Beneficios a empleados

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. Participación de trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se deveriga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y se ha transferido su propiedad. El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Intereses ganados

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de "Ingresos (gastos) financieros, neto" en el estado de resultados integrales.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

2.15 Costos y Gastos

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

2.16 Costos por préstamos

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del período en que se incurre en ellos.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de la NIIF para las Pymes y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.18 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en 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 las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Los préstamos y 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 5.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si se retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de lo que se ha incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. 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.

2.19 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que se determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2014, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos debería mantenerse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

3.3. Prestaciones por beneficios definidos para los empleados

El valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el coste (ingreso) neto por pensiones incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por pensiones.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año. Esta tasa es el tipo de interés que se debe usar para determinar el valor actual de los flujos de salida de efectivo que se espera que sean necesarios para liquidar las obligaciones por pensiones. A la hora de determinar la tasa de descuento apropiada, se consideran los tipos de interés de bonos empresariales de alta calidad que están denominados en la moneda en la que se pagarán las pensiones, y que tengan unos plazos de vencimiento que se aproximen a los plazos del correspondiente pasivo por pensiones.

Otras hipótesis clave para las obligaciones por pensiones de jubilación se basan en parte en las condiciones de mercado actuales.

NOTA 4. EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende los siguientes:

	31 de Diciembre del.	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	10,956	2,322
Caja general	23,805	29,653
Fondo rotativo	-	2,000
Bancos	<u>29,222</u>	<u>67,173</u>
	<u>63,983</u>	<u>101,148</u>

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

La Compañía al 31 de diciembre de 2014 mantiene inversiones en certificados de depósito, un detalle es como sigue:

(Ver página siguiente)

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

Institución financiera	Valor	Fecha de apertura	Fecha de vencimiento	Tasa de rendimiento
Banco Internacional	60,000	22-dic-14	22-ene-15	3.35%
Banco Internacional	40,000	24-dic-14	26-ene-15	3.35%
Banco Pichincha	50,000	29-dic-14	27-feb-15	-
Provisión intereses por inversión	99			
	<u>150,099</u>			

NOTA 6. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	21,207	39,936
Empleados por cobrar	500	364
Cuentas por cobrar relacionados	2,429	-
Otras cuentas por cobrar	28,653	50,576
	<u>52,790</u>	<u>90,876</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Un detalle como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercadería para la venta	67,106	140,757
Producto terminado	460,797	457,538
Producto en proceso	55,907	-
Materia prima	397,370	412,848
Materiales auxiliares y suministros	129,776	165,740
Deterioro de las existencias	(14,857)	-
	<u>1,096,099</u>	<u>1,176,883</u>

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

Un movimiento del deterioro, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	-	-
Ajuste a la provisión	(14,857)	-
Saldo final	<u>(14,857)</u>	<u>-</u>

NOTA 5. IMPUESTOS

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IR	-	15
Anticipo Impuesto a la renta	-	20,895
	<u>-</u>	<u>20,910</u>

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	4,703	20,895
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones de IVA	52,656	27,093
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,432	3,359
	<u>60,792</u>	<u>51,347</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gasto del impuesto corriente	28,845	20,895
Total gasto de impuestos	<u>28,845</u>	<u>20,895</u>

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	.31 de Diciembre del..	
	2014	2013
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	50,968	85,300
Deducción trabajadores con discapacidad	-	(12,277)
Gastos no deducibles	80,148	7,629
Otras partidas conciliatorias	-	70
Base imponible	<u>131,115</u>	<u>80,722</u>
Utilidad a reinvertir a la tarifa del 12%	-	(80,722)
Impuesto a la renta a la tasa reinversión de utilidades	-	(9,687)
Impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	28,845	-
Anticipo impuesto a la renta para el año corriente	(1) 26,931	20,895
Total gasto por impuesto a la renta	<u>28,845</u>	<u>20,895</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para sociedades, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

- (1) De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Reforma tributaria de diciembre de 2014

En el Suplemento de Registro Oficial 405 de 29 de diciembre de 2014 se publicó la Ley de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual reforma varias leyes y códigos. Su reglamento se publicó el 31 de diciembre de 2014. Estas reformas rigen a partir del ejercicio 2015.

Un resumen de algunos de los principales aspectos se cita a continuación:

Reformas al Código Tributario

- Plazos para el pago de Obligaciones.- A petición del contribuyente se amplía el plazo de 6 a 24 meses y, bajo autorización del Director del SRI de 2 a 4 años

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

Residencia Fiscal.- Se modifican las condiciones para determinar la residencia fiscal de una persona natural. Se amplía el criterio de residencia fiscal en Ecuador para personas jurídicas.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

- Ingresos de fuente ecuatoriana.- Se incluyen como ingreso de fuente ecuatoriana:
 - la utilidad por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital.
 - el incremento injustificado del patrimonio.
- Exoneraciones.- Se eliminan las exoneraciones por:
 - ingresos por enajenación ocasional de acciones y participaciones.
 - ingresos por rendimientos por depósitos a plazo fijo, de un año o más, pagados por las instituciones financieras nacionales a sociedades.
 - Se agregan como exentos los ingresos:
 - por transferencias económicas no reembolsables del Estado a personas naturales y sociedades en planes agro forestaría, reforestación y similares creados por el Estado.
 - rendimientos financieros por deuda pública ecuatoriana.
 - se exonera por 10 años, del pago de impuestos a inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la Ley.
- Deducciones* Se amplían los criterios para la aplicación de las deducciones para la determinación de la base imponible del impuesto a la renta de:
 - costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing.
 - créditos incobrables.
 - no será deducible la depreciación de activos revaluados.
 - no podrán deducirse los gastos de promoción y publicidad de aquellos contribuyentes que comercialicen alimentos preparados con contenido hiperprocesado y; para el resto de contribuyentes, se limita la deducibilidad al 4% de los ingresos brutos, excepto para empresas de publicidad, de comercio externo, micro y pequeñas empresas.
 - las regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, pagados por sociedades a sus partes relacionadas, no podrán ser superiores al 20% de la base imponible del impuesto a la renta, más el valor de dichos gastos.
 - No serán deducibles las pérdidas por enajenación directa o indirecta de activos fijos o corrientes, acciones, participaciones u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, a partes relacionadas.
 - No será deducible el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.
 - Se agregan como deducciones:
 - los sueldos por pagos a adultos mayores, y migrantes retornados mayores de 40 años, se deducirán con el 150% adicional, por un periodo de dos años, a partir de la fecha de celebración del contrato.
 - Se incluye a la micro y pequeña empresa, en la deducción del 100% adicional por 5 años, sobre los gastos relacionados con capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, mejora de la productividad, y gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
 - Se permite el reconocimiento de ciertos activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Pagos al exterior.- Se norman las retenciones en la fuente en pagos al exterior por seguros.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

- **Tarifa de impuesto a la renta para sociedades.-** la tarifa general es del 22%; para entidades cuyos accionistas, en un porcentaje mayor al 50%, residencia en regímenes preferenciales, esta tarifa será del 25%; en caso de que los accionistas residentes en regímenes preferenciales sean en un porcentaje menor al 50%, la tarifa resultará de la ponderación de las tasas de 22 y 25%. Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.
- **Ingresos de no residentes.-** Los ingresos gravables de no residentes que no sean atribuibles a establecimientos permanentes, siempre que no tengan un porcentaje de retención específico establecido y que sean residentes, constituidos o ubicados en paraísos fiscales están gravados con el 35% de impuesto a la renta.
- **Responsables de la obligación tributaria** Para ciertos casos, se determina que el responsable de las obligaciones tributarias en Ecuador, cuando las operaciones han sido ejecutadas por accionistas o relacionados en el exterior, será la entidad con residencia en Ecuador.
- **Anticipo de impuesto a la renta.-** Se eliminan los rubros de activos y patrimonio, de los bienes revaluados, para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta.
- **Obligación de informar sobre nómina de accionistas.-** Se establecen sanciones, vía incremento de la tasa impositiva, para las entidades que no informen la nómina de sus accionistas.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- **Tarifa 0%.-** Se incluye en este grupo a las cocinas de uso doméstico con mecanismos eléctricos de inducción, y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas.
- **Devolución de IVA.-** El valor de la devolución del IVA pagado a personas adultas mayores, es hasta 5 salarios básicos unificados (US\$ 1,770). Para las personas con discapacidad no hay límite de valor en la devolución de IVA; sin embargo, se limita a bienes y servicios que se relacionan con vestimenta, vivienda, salud, comunicación, alimentación, educación, cultura, deporte, movilidad y transporte.
- **Retención de IVA.-** Se requiere que haya retención de IVA entre contribuyentes especiales. El exportador habitual de bienes, obligado a llevar contabilidad, retendrá la totalidad de IVA a todos los contribuyentes. Se establece el mecanismo de reintegro o compensación de IVA para exportadoras de bienes.
- **Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)**
 - Se agrega a la tarifa del 100% de ICE a las cocinas de uso doméstico que funcionen a gas,
 - Se incrementa la tarifa del ICE a los cigarrillos de 0,08 a 0,1310 (Art. 82 LRIT)
- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Se condicionan las exoneraciones de pagos de amortizaciones de capital e intereses en préstamos del exterior y pagos de rendimientos financieros por títulos valores emitidos por

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

personas jurídicas domiciliadas en Ecuador a plazos y requisitos que establezca el Comité de Política Tributaria.

Se exoneran el pago por importación de cocinas de inducción, ollas para usar en estas cocinas y sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico.

- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones COPCI.
 Se establece el incentivo de estabilidad tributaria para contratos de inversión para explotación minera metálica e incluso en otros casos con inversiones importantes.

Se establecen incentivos de exoneración y deducciones adicionales a las industrias básicas: fundición y refinación de cobre y aluminio; fundición siderúrgica; refinación de hidrocarburos; industria petroquímica; industria celulosa; construcción de embarcaciones navales.

NOTA 9. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Adecuaciones	8,000	8,000
Maquinaria y equipos de producción	287,613	298,013
Muebles y Enseres	86,216	58,838
Equipo de Oficina	1,420	1,420
Equipo de Computación	17,146	12,667
Vehículos	57,501	69,990
	<u>457,896</u>	<u>448,928</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(118,479)	(80,026)
Total	<u>339,417</u>	<u>368,902</u>

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial, neto	368,902	265,266
Adiciones, neto	8,353	161,903
Depreciación - gasto	(37,838)	(58,267)
Saldo final, neto	<u>339,417</u>	<u>368,902</u>

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2014	2013
Banco Internacional		
Préstamo que devenga a una tasa de interés de 11.23% con vencimiento en junio de agosto de 2014	-	129,265
Préstamo que devenga a una tasa de interés de 11.23% con vencimiento en febrero de 2016	42,914	-
Banco Bolivariano		
Sobregiro	1,091	-
Préstamo que devenga a una tasa de interés de 11.08% con vencimiento en marzo de 2016	26,053	-
Préstamo que devenga a una tasa de interés de 10.47% con vencimiento en mayo de 2016	14,167	-
Banco Pichincha		
Sobregiro	7,398	-
Préstamo que devenga a una tasa de interés de 11.20% con vencimiento en julio de 2019	190,221	-
	<u>281,844</u>	<u>129,265</u>
Corto plazo	111,677	129,265
Largo plazo	170,167	-
	<u>281,844</u>	<u>129,265</u>

Las obligaciones están garantizadas con firmas de los ejecutivos

NOTA 11. ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	238,184	520,470
Provisiones	6,297	-
	<u>244,481</u>	<u>520,470</u>

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 12. PASIVOS ACUMULADOS

Un detalle de estas cuentas es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	8,994	15,053
Beneficios sociales	46,015	54,491
Sueldos por pagar	444	53,563
Seguridad social	17,686	6,732
	<u>73,139</u>	<u>129,839</u>

(1) Un movimiento de la participación trabajadores es como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	15,053	6,100
Provisión del año	8,994	15,053
Pagos efectuados	(15,053)	(6,100)
Saldo final	<u>8,994</u>	<u>15,053</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras cuentas por pagar	25,354	123,803
	<u>25,354</u>	<u>123,803</u>

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	47,420	26,460
Bonificación por desahucio	11,460	6,268
	<u>58,879</u>	<u>32,728</u>

La compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal, fueron como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	26,460	20,355
Costo de los servicios del período corriente	17,379	5,062
Costos por intereses	3,581	1,043
Saldo final	<u>47,420</u>	<u>26,460</u>

Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	6,268	3,453
Costo de los servicios del periodo corriente	4,734	2,567
Costos por intereses	457	248
Saldo final	<u>11,460</u>	<u>6,268</u>

Para el año 2014, la Compañía no contrato un estudio actuarial, por lo que el incremento en la provisión Jubilación Patronal y Desahucio se la realizaron mediante una proyección, tomando como referencia el estudio actuarial de 2013.

NOTA 15. ACCIONISTAS

Un movimiento de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Accionistas, corto plazo	150,000	270,193
Accionistas, largo plazo	413,196	413,196
	<u>563,196</u>	<u>683,389</u>

NOTA 16. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

		...31 de diciembre del...	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar		18,408	-
Cuentas por pagar	(1)	563,196	683,389
Ventas		139,115	316,895
Compras		134,556	-
Arriendos		46,800	46,800
Servicios de Confección		36,133	42,400

Ver Nota 15.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresadas en U. S. dólares)

Compensación del personal clave de la gerencia.- La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios a corto plazo	145,118	145,118
Beneficios definidos, largo plazo	2,433	1,542
	<u>147,551</u>	<u>146,660</u>

Los componentes de la compensación a los directivos y ejecutivos clave son determinados con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 17. PATRIMONIO

16.1 Capital social.- La Compañía cuenta con un capital social representado por 50,000 participaciones, con un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

16.2 Reservas.- A continuación:

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

16.3 Aporte futura capitalización.- Corresponden a aportes de mercadería y maquinaria realizadas por los socios en la fecha de constitución de la Compañía, considerando lo dispuesto en el numeral 1 del art. 54 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

16.4 Resultados acumulados.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de la NIIF para Pymes. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 18. COSTOS DE VENTA

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de Diciembre del.	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Costo de ventas</i>		
Costo de mercadería vendida	1,192,006	1,586,859
Costo de envíos	2,698	-
Costo de ventas artículos básicos	795	-
Materias primas	21,833	2,861
Materiales indirectos	11	22,333
Mano de obra directa confección	559,087	534,511
Mano de obra directa terminado	6,304	18,716
Mano de obra directa terceros	128,962	-
Mano obra terceros	33,257	26,175
Otros servicios	-	-
Por bienes	12,050	25,008
Varios	72,574	76,363
Depreciaciones	29,951	27,507
Perdidas por deterioro	14,857	-
	<u>2,074,383</u>	<u>2,320,333</u>

NOTA 19. DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

(Ver página siguiente)

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Gastos de ventas:</i>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	138,144	118,998
Bonificaciones y comisiones	19,145	72,319
Aportes a la seguridad social	18,292	17,497
Beneficios sociales e indemnizaciones	28,060	21,214
Gasto planes de beneficios a empleados	8,927	9,159
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	25,432	4,860
Mantenimiento y reparaciones	22,555	21,124
Arrendamiento operativo	31,861	14,440
Gastos de viaje	6,603	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	-	461
Transporte	3,271	6,731
Gastos de gestión	12,876	16,978
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	17,558	9,890
Impuestos, contribuciones y otros	19,783	20
Promoción y publicidad	24,184	36,250
Combustible	11,807	2,788
Depreciaciones y amortizaciones	13,729	17,575
Suministros, repuestos y materiales	44,676	49,499
Catálogos	40,305	4,614
Perdidas por deterioro	10,304	-
Otros gastos	831	6,797
	<u>498,343</u>	<u>431,216</u>

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

	<i>..31 de Diciembre del..</i>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Gastos de administración:</i>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	153,768	179,500
Aportes a la seguridad social	17,943	23,849
Bonificaciones y comisiones	4,052	8,679
Beneficios sociales e indemnizaciones	24,348	20,610
Gasto planes de beneficios a empleados	10,507	4,620
Gastos de viaje	765	8,371
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	33,647	46,856
Mantenimiento y reparaciones	12,073	22,385
Arrendamiento operativo	10,000	13,340
Transporte	242	699
Gastos de gestión	5,332	4,534
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7,715	11,851
Impuestos, contribuciones y otros	9,556	7,547
Seguros y reaseguros	2,048	149
Suministros y materiales	122	5,309
Promoción y publicidad	7,151	973
Combustible	1,908	7,266
Depreciaciones	7,887	1,270
Amortizaciones	12,040	11,914
Suministros, repuestos y materiales	24,479	23,808
Otros gastos	5,811	15,024
	<u>351,395</u>	<u>418,504</u>

NOTA 20. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2014 la Gerencia informa que la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (8 de mayo de 2015) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 22: APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de julio de 2015 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

Patricio Mora
Gerente General

Rita Abril
Contadora General
