

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(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 avenida Maldonado S 23-197 Y Quimiag.

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 112 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 períodos 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 2016
(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.

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.

Al final de cada periodo 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

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

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 2016
(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 2016
(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, periodo 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 imponderables 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 2016
(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 periodo.

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 periodo 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 refleje, 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 2016
(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 devenga, 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.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

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

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 periodo 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

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

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.

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 transfiere 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

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

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 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 2016
(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 2016, 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 2016
(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>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Chica	1,058	2,159
Caja general	(1) 29,150	21,472
Fondo rotativo	6,070	5,062
Bancos	187,537	52,356
	<u>223,815</u>	<u>81,049</u>

(1) Corresponden a las recaudaciones pendientes de depositar en el banco

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

La Compañía al 31 de diciembre mantenía 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 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre del...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones Banco Pichincha	(1) 2,011	-
	<u>2,011</u>	<u>-</u>

(1) Incluye una póliza de inversión en el Banco del Pichincha por US\$2,011 al 1.25% anual, con vigencia de 30 días.

NOTA 6. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	17,124	6,248
Tarjetas de créditos	1,793	2,191
Empleados por cobrar	32,570	19,933
Cuentas por cobrar relacionados	26	-
Otras cuentas por cobrar	5,324	3,292
	<u>56,836</u>	<u>31,664</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Un detalle como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercadería para la venta	59,973	42,647
Producto terminado	254,052	319,414
Producto en proceso	34,468	38,591
Materia prima	500,617	676,453
Materiales auxiliares y suministros	190,873	146,022
Mercadería en tránsito	45,202	2,000
Deterioro de las existencias	(39,136)	(22,655)
	<u>1,046,050</u>	<u>1,202,471</u>

Un movimiento de la provisión por deterioro, es como sigue:

(Ver página siguiente)

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	(22,655)	(14,857)
Ajuste a la provisión	<u>(16,481)</u>	<u>(7,798)</u>
Saldo final	<u>(39,136)</u>	<u>(22,655)</u>

NOTA 8. 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>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IR	-	2,439
Crédito Tributario IVA	2	-
Crédito Tributario ISD	<u>170</u>	<u>170</u>
	<u>172</u>	<u>2,609</u>

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	31,488	1,260
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones de IVA	57,893	54,868
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>6,224</u>	<u>3,612</u>
	<u>95,604</u>	<u>59,740</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.

El gasto del impuesto a la renta incluye:

(Ver página siguiente)

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto del impuesto corriente	35,783	1,260
Ingreso (gasto) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(3,626)	-
Total gasto de impuestos	<u>32,157</u>	<u>1,260</u>

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	63,399	(23,355)
Gastos no deducibles	111,176	29,084
Utilidad a reinvertir a la tarifa del 12%	(26,235)	-
Base imponible	<u>148,340</u>	<u>5,729</u>
Gasto impuesto a la renta a la tasa reinversión de utilidades	3,148	-
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	32,635	1,260
Efecto de diferencias temporarias	(3,626)	-
Total gasto por impuesto a la renta	<u>32,157</u>	<u>1,260</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.

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. Las empresas nuevas tienen exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta para los cinco primeros años de operación.

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	3,626	-
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	<u>3,626</u>	<u>-</u>

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
Año 2016			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Valor neto de realización	-	(3,626)	3,626
Total	<u>-</u>	<u>(3,626)</u>	<u>3,626</u>

Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.
- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde al año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuacultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.
- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.
- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

Impuesto a la salida de divisas

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

NOTA 9. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

(Ver página siguiente)

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Adecuaciones	8,000	8,000
Maquinaria y equipos de producción	294,317	287,613
Muebles y Enseres	87,279	87,279
Equipo de Oficina	1,420	1,420
Equipo de Computación	28,857	23,524
Vehículos	86,135	108,626
	<u>506,009</u>	<u>516,463</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(230,071)	(178,733)
Total	<u>275,937</u>	<u>337,730</u>

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial, neto	337,730	339,417
Adiciones, neto	(1,296)	58,769
Depreciación - gasto	(60,497)	(60,456)
Saldo final, neto	<u>275,937</u>	<u>337,730</u>

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Programas de Computadoras	55,550	-
	<u>55,550</u>	<u>-</u>

Corresponde a inversiones para un software que, al 31 de diciembre de 2016 aún está en etapa de implementación.

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

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 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre de...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Bolivariano		
Préstamo que devenga a una tasa de interés de 10.47% con vencimiento en mayo de 2016	-	4,167
Banco Pichincha		
Sobregiro	4,798	-
Préstamo que devenga a una tasa de interés de 11,20% con vencimiento en julio de 2019 L/P	122,093	158,298
	<u>126,891</u>	<u>162,465</u>
	<u>126,891</u>	<u>162,465</u>
Corto plazo	49,519	59,314
Largo plazo	77,372	103,151
	<u>126,891</u>	<u>162,465</u>

Las obligaciones están garantizadas con firmas de los ejecutivos.

NOTA 12. ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	252,401	411,249
	<u>252,401</u>	<u>411,249</u>

NOTA 13. PASIVOS ACUMULADOS

Un detalle de estas cuentas es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	11,188	-
Beneficios sociales	49,934	36,921
Sueldos por pagar	-	4,351
Seguridad social	16,291	15,592
	<u>77,413</u>	<u>56,863</u>

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

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

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	-	8,994
Provisión del año	11,188	-
Pagos efectuados	-	(8,994)
Saldo final	<u>11,188</u>	<u>-</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 14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas por pagar	24,191	25,528
Anticipo de clientes	16,333	1,017
	<u>40,524</u>	<u>26,545</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	64,795	48,560
Bonificación por desahucio	18,587	13,468
	<u>83,382</u>	<u>62,028</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

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

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>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	48,560	47,420
Costo de los servicios del período corriente	13864	409
Costos por intereses	2371	732
Saldo final	<u>64,795</u>	<u>48,560</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:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	13,468	11,459
Costo de los servicios del período corriente	4439	1,786
Costos por intereses	680	222
Saldo final	<u>18,587</u>	<u>13,468</u>

NOTA 16. ACCIONISTAS

Un movimiento de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Accionistas, corto plazo	354,954	250,000
Accionistas, largo plazo	216,077	251,844
	<u>571,031</u>	<u>501,844</u>

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 17. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

		...31 de diciembre del...	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar		-	-
Cuentas por pagar	(1)	571,031	501,844
Ventas		134,567	119,301
Compras			-
Arriendos		49770	70,575
Servicios de confección		32607.7	40,138

(1) Ver Nota 16.

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>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios a corto plazo	108,000	93,479
	<u>108,000</u>	<u>93,479</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 18. 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.

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

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.

NOTA 19. COSTOS DE VENTA

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Costo de ventas</i>		
Costo de mercadería	1,223,438	971,857
Costo de envíos	50,329	-
Costo de ventas artículos básicos	246,397	177,864
Mano de obra directa confección	491,958	474,258
Mano de obra directa terminado	1,825	4,695
Mano de obra directa terceros	61,537	113,112
Mano de obra indirecta	176,824	132,444
Mano obra terceros	934	6,570
Otros servicios	5,000	5,082
Por bienes	10,154	21,289
Varios	58,323	80,356
Depreciaciones	28,858	28,964
	<u>2,355,575</u>	<u>2,016,491</u>

NOTA 20. 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 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Gastos de ventas</i>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	126,806	134,624
Bonificaciones y comisiones	20,684	26,872
Aportes a la seguridad social	16,128	19,218
Beneficios sociales e indemnizaciones	37,681	34,663
Gasto planes de beneficios a empleados	16,998	13,216
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	12,138	29,201
Mantenimiento y reparaciones	16,429	26,215
Arrendamiento operativo	37,365	30,975
Gastos de viaje	1,278	6,591
Transporte	1,833	2,641
Gastos de gestión	159,826	18,429
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	14,818	21,931
Impuestos, contribuciones y otros	5,119	9,445
Promoción y publicidad	14,645	22,062
Combustible	5,267	6,642
Depreciaciones y amortizaciones	22,369	22,246
Suministros, repuestos y materiales	3,813	64,908
Catálogos	193,054	206,346
Otros gastos	46,899	28,876
	<u>753,151</u>	<u>725,099</u>

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Gastos de administración:</i>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	170,935	142,086
Aportes a la seguridad social	25,673	20,378
Bonificaciones y comisiones	25,327	22,021
Beneficios sociales e indemnizaciones	45,820	34,122
Gasto planes de beneficios a empleados	11,321	1,141
Participación de trabajadores en las utilidades	11,188	-
Gastos de viaje	2,056	355
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	22,600	32,456
Mantenimiento y reparaciones	27,026	17,154
Arrendamiento operativo	1,565	12,600
Transporte	262	558
Gastos de gestión	2,997	3,687
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	19,780	5,915
Impuestos, contribuciones y otros	12,539	8,384
Seguros y reaseguros	3,029	3,521
Suministros y materiales	1,524	-
Promoción y publicidad	8,810	979
Combustible	4,026	1,960
Depreciaciones	9,270	9,246
Suministros, repuestos y materiales	1,370	7,672
Otros gastos	23,247	21,330
Perdidas por deterioro	16,721	7,798
	<u>447,086</u>	<u>353,361</u>

NOTA 21. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 la Gerencia informa que la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo de 2017) 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.

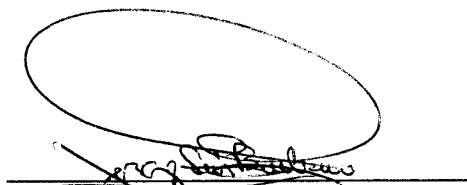
CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de marzo de 2017 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



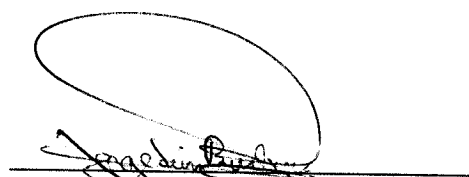
Jorge Luis Burbano
Contador General

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	...31 de diciembre de... 2016	2015
<u>ACTIVOS</u>			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	223,815	81,049
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	5	2,011	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	6	56,836	31,664
Inventarios	7	1,046,050	1,202,471
Activos por impuestos corrientes	8	172	2,609
Total del activo corriente		1,328,884	1,317,793
Activos no corrientes			
Activos fijos	9	275,937	337,730
Activos intangibles	10	55,550	-
Otros activos		3,100	2,700
Activos por impuesto diferido	8	3,626	
TOTAL ACTIVO		1,667,097	1,658,223
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	11	49,519	59,314
Acreedores comerciales	12	252,401	411,249
Pasivos por impuestos corrientes	8	95,604	59,740
Pasivos acumulados	13	77,413	56,863
Otros pasivos corrientes	14	40,524	26,545
Total del pasivo corriente		515,461	613,711
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	11	77,372	103,151
Obligaciones por beneficios definidos	15	83,382	62,028
Obligaciones socios	16	571,031	501,844
Total del pasivo no corriente		731,785	667,023
TOTAL PASIVO		1,247,247	1,280,735
PATRIMONIO (según estado adjunto)		419,851	377,488
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,667,097	1,658,223



Patricio Mora
Gerente General

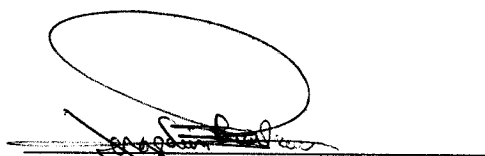


Jorge Luis Burbano
Contador General

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. <u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>INGRESOS</i>			
Venta mercaderia		3,590,616	3,042,690
Costo de ventas	18	<u>(2,355,575)</u>	<u>(2,016,491)</u>
Utilidad bruta		1,235,041	1,026,199
<i>GASTOS</i>			
Gastos administrativos	19	(447,086)	(353,361)
Gastos de ventas	19	<u>(753,151)</u>	<u>(725,099)</u>
Utilidad (pérdida) en operación		34,804	(52,261)
Participación de trabajadores en las utilidades			-
Otros ingresos (gastos), neto		46,857	55,894
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>(18,262)</u>	<u>(26,988)</u>
Utilidad (pérdida) antes impuesto a la renta corriente y diferido		63,399	(23,355)
Impuesto a la renta corriente y diferido	8	<u>(32,157)</u>	<u>(1,260)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>31,241</u>	<u>(24,615)</u>


 Patricio Mora
 Gerente General

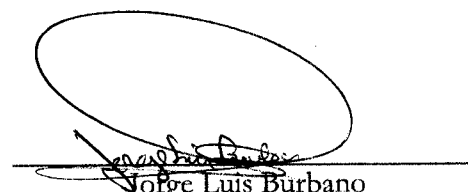

 Jorge Luis Burbano
 Contador General

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	50,000	254,237	2,998	94,868	402,103
Resultado integral del año	-	-	-	(24,615)	(24,615)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	50,000	254,237	2,998	70,253	377,488
Otros movimientos	-	-	-	11,121	11,121
Resultado integral del año	-	-	-	31,241	31,241
Saldo al 31 de diciembre del 2016	50,000	254,237	-	112,617	419,851



Patricio Mora
Gerente General



Jorge Luis Burbano
Contador General

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia <u>a Notas</u>	..31 de Diciembre del.. <u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		3,565,043	3,119,709
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3,468,816)	(3,008,322)
Efectivo pagado por impuestos		13,639	(4,921)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		109,866	106,466
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento		(2,011)	-
Activos fijos, neto		1,296	(58,769)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión		(715)	(58,769)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento o (disminución) de obligaciones bancarias		(35,573)	(119,379)
Obligaciones socios		69,187	(61,352)
Aportes futura capitalización		-	-
Dividendos pagados		-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		33,614	(180,731)
Aumento (disminución) del efectivo y sus equivalentes		142,766	(133,034)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	4 y 5	81,049	214,083
Efectivo y equivalentes al final del año		223,815	81,049


 Patricio Mora
 Gerente General


 Jorge Luis Burbano
 Contador General

CONFECCIONES ROBALINO & ROBALINO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(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.. 2016	2015
Resultado integral del año		31,241	(24,615)
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación de trabajadores en las utilidades	13	11,188	-
Impuesto a la renta, corriente y diferido	8	32,157	1,260
Depreciaciones de activos fijos	9	60,497	60,456
Garantías de arriendos		(401)	4,700
Obligaciones de beneficios definidos	15	21,353	3,149
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar		(25,172)	21,125
Inventarios		156,421	(106,372)
Activos por impuestos corrientes		2,437	(2,609)
Activos intangibles		(55,550)	-
Activos por impuestos diferido		(3,626)	-
Acreedores comerciales		(158,848)	166,768
Pasivos por impuestos corrientes		14,828	(2,312)
Pasivos acumulados		9,361	(16,276)
Otros pasivos corrientes		13,979	1,191
Efectivo (utilizado) en actividades de operación		<u>109,866</u>	<u>106,466</u>


 Patricio Mora
 Gerente General


 Jorge Luis Burbano
 Contador General