

**RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E
HIJOS CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

I.	INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	4
II.	IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑIA.	5
1.	Balance General.....	12
2.	Estado de Resultados Integral.....	13
3.	Evolución del Patrimonio.....	14
4.	Flujo de Efectivo.....	15
III.	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	16
1.	CAJA BANCOS.....	16
2.	EXIGIBLE:.....	16
3.	INVENTARIOS.....	17
4.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	17
5.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:.....	19
6.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	19
7.	GASTOS ACUMULADOS:.....	20
8.	CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:.....	20
9.	PATRIMONIO.....	21
10.	RESULTADOS.....	21
11.	CONCILIACION 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.....	23
12.	CONCILIACION TRIBUTARIA.....	24
13.	CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA.....	24
14.	RESERVA LEGAL.....	25
15.	SITUACIÓN TRIBUTARIA.....	25
16.	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....	25
17.	OTRAS REVELACIONES.....	25
18.	INFORME TRIBUTARIO.....	25
19.	DERECHO DE AUTOR.....	25
20.	UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO.....	25
21.	EVENTOS SUBSECUENTES.....	25

RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	International Accounting Standards Board, Consejo de Stándares Intern. De Contab.

RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

**RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E
HIJOS CIA. LTDA.**

INFORME DE AUDITORÍA

EXTERNA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de: RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de **RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes Estado de Resultado, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Responsabilidad del auditor

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Cuenca – Ecuador

Agosto, 12 de 2014


Eco. Magdalena Moína

Registro Nacional de
Firmas Auditoras
RNAE 631

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

II. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑIA.

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

1.1 Constitución:

Se constituyó el 18 de julio de 1975, en la Ciudad de Cuenca, en la Notaría Quinta, del Dr. Jorge Mantilla Istévez, e inscrita bajo el número 261 del Registro Mercantil el 5 de agosto de 1975. Expediente de Superintendencia de Compañías # 30262. Se realiza el último incremento de capital y prórroga de plazo el 8 de agosto de 2011, esto es 30 años, hasta 2041. Es identificada ante el SRI con RUC # 0190043207001. El domicilio tributario es en la calle Larga 10-41 y Padre Aguirre, sector El Padrón, en la provincia del Azuay, del cantón Cuenca.

1.2 Actividad Económica

El objetivo social principal es la industrialización de sombreros de paja toquilla y su comercialización, comprendiendo por lo mismo, la manufactura, arreglo, venta y exportación.

1.3 Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía son presentados por la Gerencia de la Compañía y aprobados por la Junta General de Socios en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros adjuntos 2013 en observancia a la ley, serán aprobados sin modificaciones por la Junta General de Socios.

2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.1 Bases de presentación

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. Los Balances 2013 han sido comparativos con 2012.

2.2 Cambios en las políticas contables

2.2.1 Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No hay NIIF o CINIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que no tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

2.3 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

2.4 Efectivo y equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros

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

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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 y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (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.

2.5.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de sombreros nacional, y fines prestados en el curso normal de los negocios. El periodo de crédito promedio es de 30 a 60 días que se puede extender hasta 90 días.

2.6 Pasivos financieros

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

2.6.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-

Se reconocen inicialmente a su costo neto, de los costos que hayan 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.

2.7 Inventarios.-

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares obtenidas reducen el costo de adquisición. El valor neto de realización es el precio de venta que la gerencia estima en que se realizarán las existencias en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado. El costo de los productos en proceso y productos terminados incluye la correspondiente distribución de los costos fijos y variables utilizados en su producción.

2.8 Activos Fijos

2.8.1 Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. En el proceso NIIF, sus bienes fueron revaluados.

2.8.3 Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos, porcentajes y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	5%	20
Muebles y enseres	10%	10
Maquinaria y equipo	10%	10
Equipo de computación	33%	3
Vehículos	5%	5

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales. Los trabajos en curso representan los proyectos que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

2.8.4 Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.9. Obligaciones Laborales

2.9.1.1 Beneficios a corto plazo

Son beneficios según disposiciones establecidas por el Código de Trabajo la Compañía debe entregar a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.9.1.2 Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación.

2.9.2 Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

2.9.3 Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de estos beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata.

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta es la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

10.2.1 Impuesto 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 no serán gravables o deducibles.

2.10.2 Activos por impuestos corrientes

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

2.10.3 Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2.10.4 Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Pago Final: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuota. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

2.10.5 Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.10.6 Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 23% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2.10.7 Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

2.10.8 Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2011 y 2012, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.10.9 Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconozca fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también reconozca fuera del resultado; o cuando surgen el registro inicial de una combinación de negocios.

2.11 Ingresos diferidos

Las transacciones por las cuales la Compañía, recibe efectivo son registradas como ingresos diferidos y se registran en los resultados del año en la medida en que se incurran.

2.12 Contingencias

Un pasivo contingente es divulgado cuando la existencia de una obligación solo será confirmada por eventos futuros o cuando el importe de una obligación no pueda ser medido con suficiente confiabilidad. Los activos contingentes no son reconocidos, pero son divulgados cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia la compañía. Por su naturaleza las contingencias solo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o no.

La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el cálculo de estimados de los resultados de eventos futuros.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Se calcula el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Empresa pueda otorgar.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.15 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos por la venta de productos se reconocen cuando se cumplen las siguientes Condiciones: a) la transferencia al comprador de los riesgos significativos y los beneficios de la propiedad de los productos; b) la empresa ya no retiene la continuidad de la Responsabilidad gerencial en el grado asociado usualmente a la propiedad, ni el control efectivo de los productos vendidos; c) el importe de ingresos puede ser medido confiablemente; d) es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la empresa; y, e) los costos incurridos o a ser incurridos por la

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

transferencias pueden ser medidos confiablemente.

El costo de ventas, que corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Los costos financieros se registran como gasto cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos recibidos. Los costos financieros no devengados se presentan disminuyendo el pasivo que les dio origen.

2.16 Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales impositivas, salvo las diferencias temporales impositivas relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se revertan en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias impositivas disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporales deducibles, y/o se puedan utilizar dichos esos créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables, salvo las diferencias temporales deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporales deducibles se revertan en un futuro cercano, y que existan ganancias impositivas disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia impositiva futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias impositivas futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas impositivas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a esa fecha.

El impuesto diferido se reconoce en relación a la partida que lo origina, ya sea en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria y la misma jurisdicción fiscal.

2.17 Reserva legal

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el periodo subsiguiente.

2.18 Resultados Acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

2.18.1 Resultados acumulados a libre disposición

La Junta General de Socios pueden distribuir o disponer el destino de estos resultados.

2.18.2 Resultados Acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

2.18.3 Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados subcuenta denominada Reserva capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá se capitalizados en la parte en que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañías

2.19 Conciliación del patrimonio

La conciliación del patrimonio presenta el movimiento de las cuentas patrimoniales durante el presente periodo contable.

2.20 Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos

Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los presentes estados financieros en observancia a las NIIF 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 formen 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.

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
EXPRESADO EN USD

ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES	2012	2013	
CAJA BANCOS	1,763.78	1,202.57	Nota 1
EXIGIBLE	9,256.11	19,059.31	Nota 2
INVENTARIOS	81,118.70	76,109.75	Nota 3
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	92,138.59	96,371.63	
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1,045,212.34	1,029,930.67	Nota 4
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,045,212.34	1,029,930.67	
TOTAL ACTIVOS	1,137,350.93	1,126,302.30	
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN	68,848.15	48,565.79	Nota 5
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	33,327.55	31,000.91	Nota 6
GASTOS ACUMULADOS	5,440.30	4,929.15	Nota 7
TOTAL PASIVO CORRIENTE	107,616.00	84,495.85	
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR A L/P	336,847.89	355,187.92	Nota 8
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	336,847.89	355,187.92	
TOTAL PASIVOS	444,463.89	439,683.77	
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL RESERVAS Y UTILIDADES	683,378.07	682,928.99	Nota 9
RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	9,508.97	3,689.54	Nota 10
TOTAL PATRIMONIO	692,887.04	686,618.53	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,137,350.93	1,126,302.30	

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
EXPRESADO EN USD

	2012	2013
Ingresos		
Total Ingresos	372,726.93	314,611.30
Costo de Ventas		
Total Materia Prima	143,994.70	102,117.23
Total Mano de Obra	64,963.12	68,403.12
Total Gastos de Fabricación	61,649.50	52,387.54
TOTAL COSTO DE VENTAS	270,607.32	222,907.89
UTILIDAD BRUTA	102,119.61	91,703.41
GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos Administ y Ventas	45,191.32	50,184.86
Gastos Generales	31,387.94	29,649.07
Otros Gastos	16,031.38	8,179.95
TOTAL GASTOS	92,610.64	88,013.88
UTILIDAD DEL EJERCICIO	9,508.97	3,689.53

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
 MOVIMIENTO PATRIMONIAL
 Al 31 de diciembre de 2013
 EXPRESADO EN USD

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIV A	APORTES FUTURAS CAPITALIZ	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA S	UTILIDADES EJERCICIO ACTUAL	TOTAL
Saldo al 31 de 2012	50,000.00	1,102.69	24.85	100,410.69	551,689.84	9,508.97	662,667.04
Transferencia Reservas		475.45			9,033.53	(9,508.97)	-
Distribución Utilidades					(9,126.21)		(9,126.21)
Ajuste canasta básica 2012					(831.83)		(831.83)
Resultados presente ejercicio						3,689.53	3,689.53
Saldo al 31 de 2013	50,000.00	1,578.14	24.85	100,410.69	530,715.32	3,689.53	686,618.53

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2013
EXPRESADO EN USD

1. OPERACIÓN

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad Neta	3,689.53	
Depreciaciones (período)	22,133.13	
TOTAL GENERACION BRUTA EFECTIVO		25,822.66

FUENTES DE OPERACIÓN (+)

Acreedores Diversos	-2,771.37	
TOTAL FUENTES DE OPERACIÓN		-2,771.37

USOS DE OPERACIÓN (-)

Cuentas por cobrar	-10,274.06	
Inventarios	5,479.81	
Proveedores	-66.42	
TOTAL USO DE OPERACIÓN		-4,860.67
TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN		<u>18,190.62</u>

2. INVERSION

USO DE INVERSION(-)

Propiedad, Planta y Equipo	-6,851.46	
TOTAL USO DE INVERSION		-6,851.46
TOTAL FLUJO DE INVERSION		<u>-6,851.46</u>

3. FINANCIAMIENTO

FUENTE DE FINANCIAMIENTO (+)

Créditos Bancarios C/p	-20,282.36	
Créditos Bancarios L/p	18,340.03	
TOTAL FUENTES DE FINANCIAMIENTO		-1,942.33

USOS DE FINANCIAMIENTO

Aportaciones suplementarias	475.45	
Pago dividendos	-9,508.97	
Utilidades Acumuladas	-924.52	
TOTAL USOS DE FINANCIAMIENTO		-9,958.04
TOTAL FLUJO DE FINANCIAMIENTO		<u>-11,900.37</u>

FLUJO NETO DE EFECTIVO

-561.21

III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. CAJA BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Nombre de la Cuenta	Saldo libros	Saldo libros
	31/12/12	31/12/13
Caja	1,763.78	1,202.57
Bancos	-	-
TOTAL	1,763.78	1,202.57

BANCOS

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan interés. Los bancos : encuentran sobregirados contablemente, por tanto se registran en el correspondiente pasivo.

2. EXIGIBLE:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Nombre de la Cuenta	Saldo libros	Saldo libros
	31/12/12	31/12/13
Anticipos	4,730.81	5,543.62
Clientes	2,952.51	12,218.22
Impuestos y Retenciones	1,572.79	1,297.47
TOTAL	9,256.11	19,059.31

Anticipos

Son valores entregados como anticipo a los proveedores.

Clientes

Son valores generados por las ventas: clientes nacionales, clientes del exterior, etc.

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Impuestos y Retenciones.-

Son valores pendientes con el Servicio de Rentas Internas (SRI).

3. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Nombre de la Cuenta	Saldo libros 31/12/12	Saldo libros 31/12/13
Materia prima	80,647.84	75,638.89
Suministros	470.86	470.86
TOTAL	81,118.70	76,109.75

Materia prima y suministros.-

Corresponde a materiales y suministros que la Compañía utiliza en la producción.

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo libros 31/12/12			Saldo Libros 31/12/13
		ADICIONES	BAJAS	
COSTO				
Terreno	168,050.00	-		168,050.00
Revaluo terreno	691,150.00	-		691,150.00
Edificio	350,268.57	-		350,268.57
Maquinaria y equipo	66,639.73	6,690.75		73,330.48
Muebles y enseres	2,675.92	-		2,675.92

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Equipo de oficina	4,022.06	-	4,022.06
Equipo de computación	2,501.26	160.71	2,661.97
Vehículos	16,955.36	-	16,955.36
Reavaluo Maquinaria y equipo	12,858.11	-	12,858.11
Reavaluo muebles y enseres	7,583.91	-	7,583.91
Reavaluo equipo de oficina	208.73	-	208.73
Reavaluo equipo de computación	784.47	-	784.47
Deterioro edificio	(169,116.04)	-	(169,116.04)
TOTAL COSTO	1,154,582.08	6,851.46	- 1,161,433.54
DEPRECIACIONES			
Depreciación Edificio	60,024.38	12,083.68	72,108.06
Depreciación maqui y equipo	44,617.31	2,073.26	46,690.57
Deprec muebles y enseres	1,648.51	144.43	1,792.94
Deprec equipo oficina	1,070.29	365.00	1,435.29
Deprec equipo computación	1,161.48	438.09	1,599.57
Deprec vehículos	847.77	2,899.36	3,747.13
Deprec reavaluo maq y equipo		1,475.05	1,475.05
Deprec reavaluo mueb y enseres		2,047.90	2,047.90
Deprec reavaluo equip ofici		208.73	208.73
Deprec reavaluo equip computa		397.63	397.63
TOTAL DEPRECIACIONES	109,369.74	22,133.13	- 131,502.87
ACTIVO FIJO NETO	1,045,212.34	(15,281.67)	- 1,029,930.67

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Propiedad, Planta y Equipo -

Son Activos Fijos que posee la compañía y efectúa la correspondiente depreciación de forma lineal y de acuerdo a la normativa contable como tributaria.

5. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Nombre de la Cuenta	Saldo libros 31/12/12	Saldo libros 31/12/13
Banco Bolivariano	8,948.15	4,864.14
Banco de Guayaquil	59,900.00	43,701.65
TOTAL	68,848.15	48,565.79

Préstamos Bancarios.-

Pasivo financiero que corresponden a créditos bancarios y sobregiros ocasionales.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Nombre de la Cuenta	Saldo libros 31/12/12	Saldo libros 31/12/13
Proveedores	2,400.52	2,334.10
Obligaciones x pagar	4,930.00	3,030.00
IESS e impuestos por pagar	24,797.84	24,437.62
Otras cuentas por pagar	1,199.19	1,199.19
TOTAL	33,327.55	31,000.91

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Proveedores.-

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones: proveedores nacionales. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

Obligaciones por pagar.-

Corresponde a préstamos de personas naturales.

IESS e Impuestos por pagar.-

Corresponde a valores pendientes con el IESS y con el SRI.

Otras cuentas por pagar.-

Corresponde a cuentas varias por pagar.

7. GASTOS ACUMULADOS:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Nombre de la Cuenta	Saldo libros	Saldo libros
	31/12/12	31/12/13
Provisiones sociales x pagar	5,440.30	4,929.15
TOTAL	5,440.30	4,929.15

Provisiones sociales por pagar.-

Corresponde a Beneficios Sociales de los empleados por pagar.

8. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Nombre de la Cuenta	Saldo libros	Saldo libros
	31/12/2012	31/12/2013
Cuentas por pagar L/P	324.925,86	343.265,89
Pasivo Diferido	11.922,03	11.922,03
TOTAL	336.847,89	355.187,92

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Cuentas por pagar Largo Plazo: incluye valores que corresponde a préstamos obtenidos de los socios de la Compañía y porción Largo plazo de préstamos bancarios.

Pasivo Diferido: Corresponde a provisión Jubilación Patronal y desahucio.

9. **PATRIMONIO**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

9.1 El Capital Social al 31 de diciembre del 2013, de RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA., es de 50.000 USD, dividido en 50.000 participaciones sociales nominativas y numeradas del uno al cincuenta mil, de un valor nominal de un dólar americano, según el siguiente cuadro.

	SOCIO	% Participación	CAPITAL USD
1	Alicia Paredes Roldán	11.62%	5,808.00
2	Jorge Paredes Roldán	2.04%	1,020.00
3	Enrique Paredes Roldán	11.62%	5,808.00
4	Martha Paredes Roldán	11.98%	5,988.00
5	Arturo Paredes Roldán	11.62%	5,808.00
6	Efrén Paredes Roldán	10.02%	5,008.00
7	Graciela Paredes Roldán	10.02%	5,008.00
8	Gloria Paredes Roldán	11.98%	5,988.00
9	Fernando Paredes Roldán	12.43%	6,217.00
10	Ana Paredes Roldán	6.69%	3,347.00
	TOTAL	100%	50,000.00

10. **RESULTADOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Saldo al	Saldo al
----------	----------

RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CUENTA	31/12/12	31/12/13
Total Ingresos	372,726.93	314,611.30
Total Costos y Gastos	363,217.96	310,921.77
UTILIDAD DEL EJERCIO	9,508.97	3,689.53

10.1 **INGRESOS:**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

CUENTA	Saldo al 31/12/12	Saldo al 31/12/13
VENTAS		
Ventas al exterior		
Sombreros	78,151.20	3,255.00
Total Ventas del exterior	78,151.20	3,255.00
Ventas locales 12%		
Sombreros 12%	277,947.84	295,868.35
Bolsos Carteras y Otros	8,621.21	11,887.95
Total ventas locales 12%	286,569.05	307,756.30
Ventas locales 0%		
Sombreros 0%		3,600.00
Total ventas locales 0%		- 3,600.00
Devoluciones y descuentos		
Total Devoluciones y descuentos	-	-
TOTAL VENTAS	364,720.25	314,611.30
Otros Ingresos		

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Intereses comis y otros	8,006.68	-
TOTAL OTROS INGRESOS	8,006.68	-
TOTAL INGRESOS	372,726.93	314,611.30

Para la determinación de los ingresos-

La Compañía, adoptó el método del calcular al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

10.2 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

CUENTA	Saldo al 31/12/12	Saldo al 31/12/13
TOTAL COSTO DE VENTAS	270,607.32	222,907.89
TOTAL GASTOS	92,610.64	88,013.88
TOTAL COSTOS Y GASTOS	363,217.96	310,921.77

COSTOS Y GASTOS

Costos y Gastos-

El tratamiento de los costos y gastos, incluye la depreciación de los activos fijos, en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. Los gastos provisionan el 15% participación a trabajadores, así como también el pago del impuesto a la renta del año 2013.

11. CONCILIACION 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

CUENTA	Saldo al 31/12/12	Saldo al 31/12/13
UTILIDAD BRUTA	14,947.32	5,765.89

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(-) 15% Particip. Trabajadores	2,242.10	864.88
(-) Impuesto Renta	3,196.25	1,211.47
0 UTILIDAD NETA	9,508.97	3,689.54

12. CONCILIACION TRIBUTARIA

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

CUENTA	Saldo al 31/12/12	Saldo al 31/12/13
UTILIDAD BRUTA	14,947.32	5,765.89
(-) 15% Participación a Trabajadores	2,242.10	864.88
(+) Gastos no deducibles	3,196.25	605.69
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	9,508.97	5,506.70
22% IMPUESTO A LA RENTA	2,187.06	1,211.47

Según disposiciones legales el año 2013 grava una tasa tributaria del 22%, y en 2012 tasa tributaria de 23%.

- 12.1 Con fines de determinar la base imponible para cálculo de IR, la utilidad de los ingresos está constituida por la totalidad de ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos gastos y deducciones, imputables a tales ingresos. Art. 16 LRTI.
- 12.2 Los pagos del Anticipo del Impuesto a la Renta Se contabilizan y constituyen "crédito tributario" para el nuevo ejercicio en favor de la Compañía, por tanto, es deducible del Impuesto a la Renta. Es el anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior.

13. CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA

CUENTA	Saldo al 31/12/12	Saldo al 31/12/13
UTILIDAD NETA		

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	9,508.97	3,689.54
(-) 5% Reserva Legal	475.45	184.48
UTILIDAD DISPONIBLE PARA SOCIOS	9,033.52	3,505.06

14. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 25% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el periodo subsiguiente.

15. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas.

16. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

17. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

18. INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

19. DERECHO DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del año 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2013, utiliza en el proceso informático.

20. UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO

En cumplimiento a la Resolución SC.DSC.G.13.010 de 30 de septiembre de 2013, Art. 38, la Compañía no está obligada a reportar a la UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO (UAF).

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe (Agosto del 2014), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.