

ADD 2014

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

- I. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....4
- II. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑÍA.....5
  - 1. Balance General.....13
  - 2. Estado de Resultados Integral.....14
  - 3. Evolución del Patrimonio.....15
  - 4. Flujo de Efectivo.....16
- III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.....17
  - 1. CAJA BANCOS.....17
  - 2. EXIGIBLE:.....17
  - 3. INVENTARIOS.....18
  - 4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....19
  - 5. GASTOS ANTICIPADOS:.....20
  - 6. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:.....20
  - 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....21
  - 8. GASTOS ACUMULADOS:.....21
  - 9. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:.....22
  - 10. PATRIMONIO.....22
  - 11. RESULTADOS.....23
  - 12. CONCILIACION 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.....24
  - 13. RESERVA LEGAL.....24
  - 14. SITUACIÓN TRIBUTARIA.....24
  - 15. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....24
  - 16. OTRAS REVELACIONES.....24
  - 17. INFORME TRIBUTARIO.....24
  - 18. DERECHO DE AUTOR.....24
  - 19. UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO.....24
  - 20. EVENTOS SUBSECUENTES.....25

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**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 SEMPETEGUI E  
HIJOS CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA**

**EXTERNA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

## **I. 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 2014, 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 2014, 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

Junio, 26 de 2015

  
\_\_\_\_\_  
Eco. Magdalena Moina

Registro Nacional de  
Firmas Auditoras  
RNAE 631

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

**1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

**1.1 Constitución:**

Fue constituida el 18 de julio de 1975, en la Ciudad de Cuenca, en la Notaria Quinta, del Dr. Jorge Mantilla Estévez, 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 2014 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 Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. Los Balances 2014 han sido comparativos con 2013.

**2.2 Cambios en las políticas contables**

**2.2.1 Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:**

No hay NIIF o CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2014 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 2014 y 2013.

**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**

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 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 período 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 período en que se producen. En el proceso NIIF, sus bienes fueron revaluados.

**2.8.3 Depreciación**

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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 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.

#### **2.9.2 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.

**2.9.3 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.

**2.9.4 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

**2.10.1 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**2.10.2 Activos por impuestos corrientes**

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 periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo 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 periodo 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 periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. 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

RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2014 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% 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 periodos 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.
- 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 22% a partir del año 2013.

#### **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 periodo 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 2014 y 2013, 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 reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también reconoce 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 ingresos 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 calculará 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 fluirán a la empresa; y, e) los costos incurridos o a ser incurridos por la transferencia 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 imponibles, salvo las diferencias temporales imponibles 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 imponibles 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 imponibles 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 imponible 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 imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 periodo 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**

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 período subsiguiente.

**2.18 Resultados Acumulados**

Los resultados acumulados al cierre del período 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 ser 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 período 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.

1. RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA

BALANCE GENERAL

al 31 de diciembre de 2014

EXPRESADO EN DOLARES

Detalle	Saldo 31/12/2014	Saldo 31/12/2013	Notas
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja Bancos	798.51	1,202.57	Nota 1
Documentos y cuentas por cobrar	20,850.13	19,059.31	Nota 2
Inventarios	90,760.11	76,109.75	Nota 3
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>112,408.75</b>	<b>96,371.63</b>	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	1,031,568.94	1,029,930.67	Nota 4
Otros Activos no corrientes	939.65		Nota 5
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1,032,508.59</b>	<b>1,029,930.67</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,144,917.34</b>	<b>1,126,302.30</b>	
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Prestamos y Sobregiros Bancarios	35,946.77	48,565.79	Nota 6
Documentos y Cuentas Por Pagar	32,456.21	31,000.91	Nota 7
Gastos Acumulados	3,451.19	4,929.15	Nota 8
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>71,854.17</b>	<b>84,495.85</b>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones a Largo Plazo	387,517.40	355,187.92	Nota 9
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>387,517.40</b>	<b>355,187.92</b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>459,371.57</b>	<b>439,683.77</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social, Reservas y Utilidades	683,945.31	682,928.99	Nota 10
Resultados presente ejercicio	1,600.46	3,689.54	Nota 11
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>685,545.77</b>	<b>686,618.53</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,144,917.34</b>	<b>1,126,302.30</b>	

2. PLANTACIONES EL TREBOL CIA. LTDA  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 al 31 de diciembre de 2014  
 EXPRESADO EN DOLARES

	Saldo libros 31/12/2014	Saldo libros 31/12/2013
<b>INGRESOS</b>		
Ventas	320,743.03	314,611.30
Descuento y Devoluciones	-	-
<b>OPERACIONALES</b>	<b>320,743.03</b>	<b>314,611.30</b>
Otros Ingresos		
Venta de Activos	-	-
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>320,743.03</b>	<b>314,611.30</b>
<b>COSTOS</b>		
Costo de Materiales	100,832.07	102,117.23
Mano de Obra	77,249.09	68,403.12
Gastos Fabricación	41,174.97	52,387.54
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>219,256.13</b>	<b>222,907.89</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>101,486.90</b>	<b>91,703.41</b>
<b>GASTOS</b>		
Sueldos y Beneficios	50,419.45	50,184.86
Generales	30,441.15	29,649.07
Financieros	19,025.84	8,179.95
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>99,886.44</b>	<b>88,013.88</b>
<b>UTILIDAD DESPUES DE P.T &amp; I.R.</b>	<b>1,600.46</b>	<b>3,689.53</b>

3. RAFAEL PAREDES SEMPETEGUI E HIJOS CIA. LTDA

EVOLUCION DEL PATRIMONIO

al 31 de diciembre de 2014

EXPRESADO EN DOLARES

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTA TIVA	APORTE FUT CAPITALI	RESULTADOS			TOTAL
					ACUMULADOS NIIFS	DEFICIT ACUMULA DO	UTILIDADES RETENIDAS	
de Diciembre del 2013	50,000.00	1,578.14	24.85	100,610.69	531,547.15	(831.83)	3,689.53	686,618.53
Transferencia de resultados							3,689.53 (3,689.53)	-
Reservas		184.48					(184.48)	-
socios						831.83	(831.83)	-
ejercicio							(2,673.22)	(2,673.22)
de Diciembre del 2014	50,000.00	1,762.62	24.85	100,610.69	531,547.15	-	1,600.46	685,545.77

**4. RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA****FLUJO DE EFECTIVO**

al 31 de diciembre de 2014

EXPRESADO EN DOLARES

METODO DIRECTO

**1. OPERACIÓN****FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad / Pérdida Neta	1,600.46	
Depreciaciones (periodo)	16,690.43	
<b>TOTAL GENERACION BRUTA EFECTIVO</b>		<b>18,290.89</b>

**FUENTES DE OPERACIÓN (+)**

Acreedores diversos	(3,740.25)	
<b>TOTAL FUENTES DE OPERACIÓN</b>		<b>(3,740.25)</b>

**USOS DE OPERACIÓN (-)**

Ctas x cobrar	(1,790.82)	
Otros x cobrar	(939.65)	
Inventarios	(14,650.36)	
Proveedores	3,717.59	
<b>TOTAL USOS DE OPERACIÓN</b>		<b>(13,663.24)</b>

**TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN****887.40****2. INVERSION****USO DE INVERSION (-)**

Propiedad Planta y Equipo	(18,328.70)	
<b>TOTAL USO DE INVERSION</b>		<b>(18,328.70)</b>

**TOTAL FLUJO DE INVERSION****(18,328.70)****3. FINANCIAMIENTO****FUENTE DE FINANCIAMIENTO (+)**

Créditos Bancarios c/p	(12,619.02)	
Créditos Bancarios L/p	32,329.48	
<b>TOTAL FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>19,710.46</b>

**USOS DE FINANCIAMIENTO (-)**

Aportaciones suplementarias	184.48	
Pago dividendos	(2,857.70)	
Utilidades acumuladas		
<b>TOTAL USOS DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>(2,673.22)</b>

**TOTAL FLUJO DE FINANCIAMIENTO****17,037.24****FLUJO NETO DE EFECTIVO****(404.06)**

RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. **CAJA BANCOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo	Saldo
	31/12/2014	31/12/2013
Caja	798.51	1,202.57
Bancos		
<b>TOTALES</b>	<b>798.51</b>	<b>1,202.57</b>

**Bancos -**

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

2. **EXIGIBLE:**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo	Saldo
	31/12/2014	31/12/2013
Anticipos	10,930.48	5,543.62
Clientes	8,323.29	12,218.22
Impuestos y Retenciones	1,596.36	1,297.47
<b>TOTALES</b>	<b>20,850.13</b>	<b>19,059.31</b>

**Anticipos.-**

Son valores entregados como anticipo a los proveedores.

**Clientes.-**

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

**Impuestos y Retenciones.-**

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

3. **INVENTARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo</b>	<b>Saldo</b>
	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Materia Prima	90,289.25	75,638.89
Suministros	470.86	470.86
<b>TOTALES</b>	<b>90,760.11</b>	<b>76,109.75</b>

**Materia prima y suministros.-**

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

RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo libros			Saldo libros
	31/12/2013	ADICIONES	BAJAS	31/12/2014
<b>COSTO</b>				
Terreno	168,050.00			168,050.00
Revaluo de Terreno	691,150.00			691,150.00
Edificio	350,268.57			350,268.57
Maquinaria y Equipo	73,330.48	1,795.46		75,125.94
Muebles y Enseres	2,675.92	3,688.00		6,363.92
Equipo de Oficina	4,022.06	3,571.43		7,593.49
Equipo de Computación	2,661.97			2,661.97
Vehículos	16,955.36			16,955.36
Adecuaciones de Edificios				9,273.81
Revaluación de Maquinaria y Equipo	12,858.11			12,858.11
Revaluación de Muebles y Enseres	7,583.91	5,274.20		7,583.91
Revaluación de Equipo de Oficina	208.73			208.73
Revaluación de Equipo de Computación	784.47			784.47
Deterioro Edificio	-169,116.04			-169,116.04
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>1,161,433.54</b>	<b>14,329.09</b>	<b>-</b>	<b>1,179,762.24</b>
				-
<b>DEPRECIACION</b>				-
Depreciación de Edificio	72,108.06	6,041.80		78,149.86
Depreciación de Maquinaria y Equipo	46,690.57	2,564.69		49,255.26
Depreciación de Muebles y Enseres	1,792.94	334.86		2,127.80
Depreciación de Equipo Oficina	1,435.29	336.00		1,771.29
Depreciación de Equipo Computación	1,599.57	450.12		2,049.69
Depreciación de Vehículos	3,747.13	2,899.32		6,646.45
Depreciación de Adecuaciones de Edificios				437.21
Depreciación revalua Maquinaria y Equipo	1,475.05	1,421.40		2,896.45
Depreciación revalua Muebles y Enseres	2,047.90	1,818.18		3,866.08
Depreciación revalua Equipo Oficina	208.73			208.73
Depreciación revalua Equipo Computación	397.63	386.85		784.48
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>131,502.87</b>	<b>16,253.22</b>	<b>-</b>	<b>148,193.30</b>
				-
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>1,029,930.67</b>	<b>-1,924.13</b>	<b>-</b>	<b>1,031,568.94</b>

RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**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. GASTOS ANTICIPADOS:**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo	Saldo
	31/12/2014	31/12/2013
Gastos Anticipados	939.65	
<b>TOTALES</b>	<b>939.65</b>	<b>-</b>

**Gastos Anticipados:** corresponden a gastos por seguros privados.

**6. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo	Saldo
	31/12/2014	31/12/2013
Banco Bolivariano	2,498.93	4,864.14
Banco Guayaquil	33,447.84	43,701.65
<b>TOTALES</b>	<b>35,946.77</b>	<b>48,565.79</b>

**Préstamos Bancarios.-**

Pasivo financiero que corresponden a créditos bancarios y sobregiros ocasionales.

7. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo	Saldo
Detalle	31/12/2014	31/12/2013
Proveedores	6,051.69	2,334.10
Obligaciones por pagar	920.00	3,030.00
IESS e Impuestos por Pagar	24,962.42	24,437.62
Otras Cuentas por Pagar	522.10	1,199.19
<b>TOTALES</b>	<b>32,456.21</b>	<b>31,000.91</b>

**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.

8. **GASTOS ACUMULADOS:**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo	Saldo
Detalle	31/12/2014	31/12/2013
Sueldos y Salarios	-	1,712.90
Tercer Sueldo	624.56	579.78
Cuarto Sueldo	1,558.32	1,656.25
Fondo de Reserva	537.06	115.34
Participación Trabajadores	731.25	864.88
<b>TOTALES</b>	<b>3,451.19</b>	<b>4,929.15</b>

**Provisiones sociales por pagar.-**

Corresponde a Beneficios Sociales de los empleados por pagar.

RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**9. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Detalle	Saldo	Saldo
	31/12/2014	31/12/2013
Cuentas por Pagar L/P	370,123.59	343,265.89
Pasivo Diferido	17,393.81	11,922.03
<b>TOTALES</b>	<b>387,517.40</b>	<b>355,187.92</b>

**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.

**10. PATRIMONIO**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTE FUT CAPITALI	RESULTADOS			TOTAL
					ACUMULADOS NIIFS	DEFICIT ACUMULADO	UTILIDADES RETENIDAS	
Saldo final al 31 de Diciembre del 2013	50,000.00	1,578.14	24.85	100,610.69	531,547.15	(831.83)	3,689.53	686,618.53
Transferencia de resultados							3,689.53	(3,689.53)
Reservas		184.48					(184.48)	
Distribución socios						831.83	(831.83)	
Resultados ejercicio							(2,673.22)	(2,673.22)
Saldo final al 31 de Diciembre del 2014	50,000.00	1,762.62	24.85	100,610.69	531,547.15	-	1,600.46	685,545.77

El Capital Social al 31 de diciembre del 2014, de **RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI 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.

RAFAEL PAREDES SEMPERTEGUI E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**11. RESULTADOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo libros 31/12/2014	Saldo libros 31/12/2013
<b>INGRESOS</b>		
Ventas	320,743.03	314,611.30
Descuento y Devoluciones	-	-
<b>OPERACIONALES</b>	<b>320,743.03</b>	<b>314,611.30</b>
Otros Ingresos		
Venta de Activos	-	-
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>320,743.03</b>	<b>314,611.30</b>
<b>COSTOS</b>		
Costo de Materiales	100,832.07	102,117.23
Mano de Obra	77,249.09	68,403.12
Gastos Fabricación	41,174.97	52,387.54
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>219,256.13</b>	<b>222,907.89</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>101,486.90</b>	<b>91,703.41</b>
<b>GASTOS</b>		
Sueldos y Beneficios	50,419.45	50,184.86
Generales	30,441.15	29,649.07
Financieros	19,025.84	8,179.95
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>99,886.44</b>	<b>88,013.88</b>
<b>UTILIDAD DESPUES DE P.T &amp; I.R.</b>	<b>1,600.46</b>	<b>3,689.53</b>

**12. CONCILIACION 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo libros 31/12/2014	Saldo libros 31/12/2013
UTILIDAD ANTES DE PT & IR	4,875.01	5,765.89
15% PT	731.25	864.88
22% I. Renta	2,543.30	1,211.47
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>1,600.46</b>	<b>3,689.54</b>

**13. 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 período subsiguiente.

**14. SITUACIÓN TRIBUTARIA**

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

**15. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**16. OTRAS REVELACIONES**

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

**17. 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.

**18. 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 2014, utiliza en el proceso informático.

**19. UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO**

En cumplimiento a la Resolución SC.DSC.G.13.010 de 30 de septiembre de 2014, Art. 38, la Compañía no está obligada a reportar a la UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO (UAF).

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe (Junio del 2015), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.