

**IMCALVI CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013.**

**NOTA 1.**  
**Información**  
**General**

IMCALVI CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Ambato mediante escritura pública del 1 de octubre del 2002 Inscrita en el Registro mercantil el 23 de octubre del 2002 bajo el número 444

Su objeto social es:

- a) Importar, exportar, comprar, vender, comercializar y distribuir productos químicos, insumos y materia prima de toda clase y naturaleza;
- b) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar maquinarias, repuestos y accesorios para todo tipo de actividades
- c) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar suministros y accesorios para máquinas, equipos, paquetes y programas de computación, suministros e implementos para oficina, equipos modulares, papelería, librería, equipos de impresión, electrodomésticos y artículos para el hogar
- d) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar productos farmacéuticos, médicos, productos químicos, ya sea para consumo humano o veterinario; materia activa, compuestos para la rama veterinaria y/o humana.
- e) Compra, venta, comercialización, importación, exportación, distribución, representación, arriendo de vehículos y maquinarias, repuestos y accesorios aplicables a todo tipo de automotores, maquinaria agrícola e industrial
- f) Compraventa, importación, exportación, distribución y comercialización de productos alimenticios de toda índole
- g) Compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de prendas de vestir y calzado de todo tipo
- h) Brindar asesoría en todo lo relacionado con la actividad industrial
- i) Participar en licitaciones con empresas públicas o privadas, sean estas nacionales o extranjeras, dentro de su objeto social
- j) Actuar como agente, representante o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que realicen actividades similares
- k) Celebrar contratos de franquicia
- l) Realizar operaciones de maquila
- m) La compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes absorberlas o fusionarse con ella, aunque no exista afinidad con su objeto social, así como conformar consorcios o asociaciones de cuentas en participación.

La empresa por el momento no mantiene ninguna sucursal

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

---

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en Parque Industrial Ambato en la Calle 4 y Avda. D en la ciudad de Ambato

### NOTA 2. Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

### NOTA 3. Bases de preparación

#### ***Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

#### **a. Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

#### **b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.**

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

### **Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### **Efectivo y equivalentes al efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

### **Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la Información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

### **Activos Financieros**

#### **a. Cuentas y documentos por cobrar.**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por

cobrar.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

#### **b. Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los Inventarios al cierre de cada año se divide en:

- **Producto terminado:** se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta - gasto de ventas) al cierre de cada año.
- **Costo**

#### **Propiedad, Planta y Equipo**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por (a depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

- **Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

- **Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

**Provisiones**

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

**Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio**

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

---

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

**Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos** El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en Libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

**Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias** Los ingresos provenientes de la venta de productos químicos para su utilización en la industria del cuero, en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

<b>Reserva Legal</b>	La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas y del 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
<b>Ingresos financieros</b>	Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
<b>Gastos de operación</b>	Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio
<b>Estado de Flujo de Efectivo</b>	Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.
<b>Hipótesis de Negocio en Marcha</b>	Se han elaborado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, pues la administración no tiene intenciones de liquidar la compañía, ni de cesar sus actividades.
<b>Aspectos sobre las Normas Internacionales de Información Financiera</b>	Con fecha 9 de septiembre de 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial Nro. 566 del 28 de octubre de 2011; en dicha resolución se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladoras; y designación e informe de peritos. Siendo el tratamiento el siguiente:

**Artículo primero.- destino del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones.-**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

---

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

### **Artículo segundo.- saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados

Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### **Artículo tercero.- ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”.-**

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

### **Artículo cuarto.- saldos acreedores de las subcuentas “superávit por valuación”.-**

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

### **Artículo quinto.- utilidades de las compañías holding y controladoras.-**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

---

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 y Sección 9 de la Norma Internacional de Información

Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) “Estados Financieros Consolidados y Separados”, para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas o socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las juntas generales de socios o accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

### **Artículo sexto.- designación de peritos.-**

Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

### **Artículo séptimo.- informes de peritos.-**

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo. Los auditores externos, en sus informes, harán constar sus opiniones respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), se efectúen.

### **Artículo octavo.-**

Con la finalidad de no dejar abierta la posibilidad de interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, ya que su aplicación es de estricto cumplimiento, se deroga la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 419 de 4 de abril del presente año.

### **Artículo noveno.-**

Deróguense todas las resoluciones que se contrapongan a esta resolución.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

**NOTA 4. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Caja Chica	-	100,00
Caja General (1)	82.985,37	98.524,47
Bancos (2)	120.220,35	176.081,00
	<u>203.205,72</u>	<u>274.705,47</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al valor recibido en cheques de los clientes que se harán efectivos en el momento acordado en la negociación.

(2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, correspondes a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Clientes (1)	703.858,57	610.405,75
	<u>703.858,57</u>	<u>610.405,75</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 0 y 120 días, sin intereses. Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

La composición de la antigüedad al 31 de diciembre de 2014 Y 2013, es la siguiente:

<u>Plazo</u>		<u>2014</u>	<u>%</u>	<u>2013</u>
NO VENCIDO	<b>USD\$</b>	167.413,88	23,79%	156.463,49
30 DIAS		85.432,36	12,14%	81.491,60
60 DIAS		51.893,76	7,37%	134.410,48
90 DIAS		69.466,42	9,87%	83.980,07
120 DIAS		40.014,03	5,68%	29.246,91
150 DIAS		50.223,89	7,14%	51.433,23
+ mas de 150 DIAS		239.414,23	34,01%	73.379,97
<b>Total general</b>	<b>USD\$</b>	<b>703.858,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>610.405,75</b>

### NOTA 6. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

El en análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó la cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

Los castigos de cuentas por cobrar no requieren del uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el estado de flujo de efectivo

Una vez agotadas las gestiones de cobranza prejudicial y judicial se procede a dar de baja los activos contra la provisión constituida. La Compañía sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión Incobrables (1)	152.762,96	152.877,57
	<u>152.762,96</u>	<u>152.877,57</u>

(1) El movimiento ocurrido al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Saldo Inicial</b>	USD\$ (152.877,57)	(40.845,10)
Ajuste en Traspaso Saldos (i)	1.048,84	
<b>Saldo al 1 de enero 2013</b>	USD\$ <u>(151.828,73)</u>	<u>(40.845,10)</u>
<b>Provisión Incobrable:</b>	<u>(934,23)</u>	<u>(147.157,87)</u>
Efecto Interés Implícito	-	(55.766,28)
Provisión Incobrable	(934,23)	(91.391,59)
<b>Reversos y Recuperos:</b>	<u>-</u>	<u>35.125,40</u>
Reversión Provisiones	-	35.314,00
Recuperos Efectivos	-	(188,60)
<b>Saldo Final</b>	USD\$ <u>(152.762,96)</u>	<u>(152.877,57)</u>

(i) Ajuste realizado en el traspaso de saldo iniciales con cargo a las utilidades acumuladas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

*(Continuación)***NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Prestamo a Quimitech (1)	177.170,00	137.170,00
Préstamos Empleados	-	887,20
Anticipo Proveedores y Transurgint	150,00	342,30
Anticipo Compra de Terreno (2)	29.709,06	29.708,61
Depósitos por Cobrar Quimitech	-	30,63
Anticipo Importaciones en Tránsito	-	951,40
Garantías por Cobrar	1.000,00	-
	<u>208.029,06</u>	<u>169.090,14</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 en Otras Cuentas por Cobrar – Préstamos Quimitech se registran valores relacionados con un pago de cheque del Banco Promerica, del cual no se obtiene el concepto por la transacción del valor registrado en el período 2012 y el incremento ocurrido en el año 2014.
- (2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, Corresponde a los valores entregados a la compañía Quimicurtex, a efectos de dar cumplimiento a la promesa de compra venta de un terreno misma que fuera suscrita el 17 de mayo de 2012 y que en la Cláusula "CUARTA: PRECIO O FORMA DE PAGO.- Las partes contratante, en forma libre y voluntaria fijan como justo precio por el bien inmueble objeto del presente contrato, la cantidad de 145.812.24 USD\$ (cien cuarenta y cinco mil ochocientos doce dólares con veinte y cuatro centavos de los estados unidos de américa), y será pagado de acuerdo al siguiente detalle: El valor antes descrito se lo pagara en el transcurso de 7 años, en valores mensualizados, pagaderos a partir de la firma de la presente en cuotas de USD\$ 1.735,86 USD\$ mil setecientos treinta y cinco dólares con ochenta y seis centavos de los estados unidos de américa), una vez finalizados los pagos descritos se procederá a celebrar la escritura pública de compra venta y su respectiva inscripción en el Registro de Propiedades, correspondiente." Al 31 de diciembre de 2014, no se ha recibido ningún cobro por este concepto.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

**NOTA 8. INVENTARIOS**

Los bienes que e incluyen corresponden a productos químicos que son importados y nacionales, y utilizados en la preparación y tratamiento del cuero (pieles).

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventarios (1)	148.227,92	128.487,34
Provisión deterioro de Inventarios	(310,26)	(310,26)
	<u>147.917,66</u>	<u>128.177,08</u>

**NOTA 9. IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA Pagado	-	28,09
Crédito Tributario IVA Adquisición	621,99	-
Anticipo Impuesto Salida de Divisas (i)	6.436,92	534,17
	<u>7.058,91</u>	<u>562,26</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al saldo a favor de impuesto a la renta, que se controla en esta cuenta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

**NOTA 10. MOBILIARIO Y EQUIPOS**

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2014, fue como sigue:

<u>Descripción</u>		<u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2013</u>
Muebles y Enseres	USD\$	1.198,90	-	1.198,90
Equipo de Oficina		2.642,18	-	2.642,18
Equipo de Computo		8.660,85	1.054,00	7.606,85
Vehículos		49.310,90	-	49.310,90
<b>Total Costo Histórico</b>	<b>USD\$</b>	<b>61.812,83</b>	<b>1.054,00</b>	<b>60.758,83</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>USD\$</b>	<b>(60.272,63)</b>	<b>(960,11)</b>	<b>(59.312,52)</b>
<b>Mobiliario y Equipos, netos.</b>	<b>USD\$</b>	<b>1.540,20</b>	<b>93,89</b>	<b>1.446,31</b>

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

<u>Descripción</u>		<u>2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2012</u>
Muebles y Enseres	USD\$	1.198,90	87,50	1.111,40
Equipo de Oficina		2.642,18	-	2.642,18
Equipo de Computo		7.606,85	1.079,11	6.527,74
Vehículos		49.310,90	-	49.310,90
<b>Total Costo Histórico</b>	<b>USD\$</b>	<b>60.758,83</b>	<b>1.166,61</b>	<b>59.592,22</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>USD\$</b>	<b>(59.312,52)</b>	<b>(9.092,98)</b>	<b>(50.219,54)</b>
<b>Mobiliario y Equipos, netos.</b>	<b>USD\$</b>	<b>1.446,31</b>	<b>(7.926,37)</b>	<b>9.372,68</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

### NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo corresponde a un préstamo recibido en octubre de 2012, que vence en el 11 de octubre de 2013, pagadero en forma mensual a una tasa de interés del 11.23%, se ha entregado bienes de terceros como garantía.

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Internacional (Porción Corriente)	33.202,91	34.457,03
Banco Internacional (Porción Largo Plazo)	-	33.202,91

### NOTA 12. OBLIGACIONES LABORALES CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nómina por Pagar	663,25	663,28
IEES y Préstamos IEES por Pagar	1.522,42	2.654,34
Beneficios Sociales	1.502,21	4.196,95
Participación Trabajadores	13.116,16	-
	<u>16.804,04</u>	<u>7.514,57</u>

### NOTA 13. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye facturas con vencimientos hasta más de 150 días y 90 días respectivamente por compra de inventarios. Los valores por pagar a proveedores fueron ajustados a su valor razonable para lo cual se analizó cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	USD\$	361.504,42	295.742,35
		<u>361.504,42</u>	<u>295.742,35</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición es la siguiente:

Proveedores Nacionales	306.561,42	84,80%	116.766,14	32,30%
Proveedores Importaciones	54.943,00	15,20%	128.405,41	35,52%
Otras Compras Locales	-	0,00%	49.643,13	13,73%
Otras menores	-	0,00%	927,67	0,26%
	USD\$	<u>361.504,42</u>	<u>295.742,35</u>	

**NOTA 14. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente I. Renta	437,91	633,86
Retenciones en la fuente IVA	1.153,38	1.684,67
IVA por pagar	-	1.749,38
Impuesto a la Renta Empleados	0,02	(356,44)
	<u>1.591,31</u>	<u>3.711,47</u>

**NOTA 15. OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Jubilación Patronal	10.000,00	10.000,00
Indeminización Desahucio	4.459,35	5.000,00
	<u>14.459,35</u>	<u>15.000,00</u>

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en periodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requirió de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (2.4%) y tasas de descuento (6.5%) determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

### NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a 327.033, participaciones de acciones, mismas que tienen un valor nominal de USD\$ 1,00 cada una.

### NOTA 17. RESERVAS

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reserva Legal (1)	24.230,00	21.449,88
Reserva Futura Capitalización	5.051,58	5.051,58
Aportes para Futura Capitalización (2)	6.662,21	6.662,21
	<u>35.943,79</u>	<u>33.163,67</u>

(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a aporte a futuras capitalizaciones del principal accionista de la Compañía por USD 6.662.21, el cual fue aprobado mediante Acta de Junta General de Socios.

### NOTA 18. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF'S

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIF asciende a menos USD \$ 310.26.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Los ajustes NIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

### NOTA 19. RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Socios.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, los resultados acumulados son de USD\$ 277.410.59, y USD \$ 321.810.96, respectivamente.

### NOTA 20. INGRESOS

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas	1.148.993,40	1.762.863,49
	<u>1.148.993,40</u>	<u>1.762.863,49</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

**NOTA 21. COSTO DE VENTAS**

Un resumen de la determinación del Costo de ventas, fue como sigue:

Inventario Inicial	128.487,34	-
Compras	677.481,77	842.262,81
Importaciones	292.113,08	593.546,86
Inventario Final	(148.227,92)	(128.487,34)
	<u>949.854,27</u>	<u>1.307.322,33</u>

**NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Un resumen de la composición de los gastos de administración fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de Personal	64.401,04	100.820,41
De Operación	46.621,50	211.313,69
	<u>111.022,54</u>	<u>312.134,10</u>

**NOTA 23. GASTOS FINANCIEROS**

Un resumen de la composición de los gastos financieros, fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses Pagados	5.953,99	9.082,33
Servicios Bancarios	1.153,00	1.657,98
	<u>7.106,99</u>	<u>10.740,31</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

**NOTA 24. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del impuesto a la renta, es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>31-12-2014</b>	<b>31-12-2013</b>
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	87.441,07	(831,88)
(-) Participación Trabajadores	(13.116,16)	
(+) Gastos no Deducibles	10.777,15	180.910,62
<b>Utilidad Gravada</b>	<b>85.102,06</b>	<b>180.078,74</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>22,00%</b>	<b>39.617,32</b>

La determinación del impuesto a pagar y/o saldo a favor es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>31-12-2014</b>	<b>31-12-2013</b>
Impuesto a la Renta	18.722,45	39.617,32
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	(2.092,36)	(6.567,84)
(-) Retenciones en la Fuente año	(8.029,36)	(11.810,63)
(-) Anticipo 5% Impuesto Salida de Divisas	(15.037,65)	(21.773,02)
<b>Saldo a Favor de la compañía</b>	<b>(6.436,92)</b>	<b>(534,17)</b>

**NOTA 25. CONTIGENCIAS ORGANISMOS DE CONTROL**

**De la Superintendencia de Compañías.-** No se han aplicado sanciones a la Compañía a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013. Es necesario anotar que al comparar los estados financieros presentados a este organismo y al Servicio de rentas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

*(Continuación)*

Internas, se presentan diferencias por la liquidación posterior del impuesto a la renta en el caso del ejercicio 2012.

Descripción	Superintendencia Compañías	Inconsistencia	Declaración Impuesto Renta
Capita Social	327.033,00	-	327.033,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	6.662,21	-	6.662,21
Reserva legal	26.501,46	5.051,58	21.449,88
Otras Reservas		(5.051,58)	5.051,58
Utilidades no distribuidas	224.923,93	(36.241,78)	261.165,71
Utilidad del ejercicio	121.326,76	36.241,78	85.084,98
<b>Total Patrimonio</b>	<b>706.447,36</b>	<b>-</b>	<b>706.447,36</b>

**De otras autoridades administrativas.-** No se han aplicado sanciones a la compañía a sus Directores o Administrativas, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013

**NOTA 26. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 11, 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

\_\_\_\_\_ (\*) \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
**Lcdo. Sixto Gonzalo Callejas**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

\_\_\_\_\_  
**Maritza Moscoco**  
**CONTADORA GENERAL**