

IMCALVI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014.

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

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.IC1.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

	<p>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.</p>
Efectivo y equivalentes al efectivo	<p>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.</p>
Segmentos operacionales	<p>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.</p>
Activos Financieros	<p>a. Cuentas y documentos por cobrar.</p> <p>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.</p> <p>La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.</p> <p>b. Inventarios</p> <p>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</p> <p>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.</p> <p>El análisis del valor de los Inventarios al cierre de cada año se divide en:</p> <ul style="list-style-type: none">• Producto terminado: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta - gasto de ventas) al cierre de cada año.
Propiedad, Planta y Equipo	<ul style="list-style-type: none">• Costo <p>Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su</p>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

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.

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

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

ordinarias	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 participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
Reserva Legal	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.
Ingresos financieros	Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
Gastos de operación	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
Estado de Flujo de Efectivo	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.
Hipótesis de Negocio en Marcha	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.
Aspectos sobre las Normas Internacionales de Información Financiera	<p>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. 566del 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:</p> <p>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.-</p>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

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

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.

NOTA 4. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2015	2014
Caja Chica	100.00	
Caja Grande (1)	58,432.69	82,985.37
Bancos (2)	174,403.30	120,220.35
	232,935.99	203,205.72

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, correspondes a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2015	2014
Clientes (1)	403,679.95	703,858.57
	403,679.95	703,858.57

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 0 y 150 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.

La composición de la antigüedad al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Plazo		2015	%	2014
No vencido	USD \$	68,000.50	16.85%	167,413.88
30 días		32,817.63	8.13%	85,432.36
60 días		49,102.35	12.16%	51,893.76
90 días		15,328.64	3.80%	69,466.42
120 días		8,110.18	2.01%	40,014.03
150 días		5,745.27	1.42%	50,223.89
+ más de 150 días		224,575.39	55.63%	239,414.23
Total General	USD \$	403,679.96	100%	703,858.57

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 proceden 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.

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Descripción	2015	2014
Provisión Cuentas Incobrables (1)	61,834.55	152,762.96
	61,834.55	152,762.96

(1) El movimiento ocurrido al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente

Descripción	2015	2014
Saldo Inicial	(152,762.96)	(151,828.73)
(+) Provisión Incobrables	(2,463.13)	(934.23)
(-) Baja de Ctas Incobrables	93,391.54	
Saldo Final	(61,834.55)	(152,762.96)

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2015	2014
Anticipo combustible	150.00	150.00
Anticipo compra terreno (1)	47,619.20	29,709.06
Deposito x cobrar Quimicurtex	794.52	-
Préstamos a Qumitech	177,170.00	177,170.00
Depósitos por cobrar Quimitech	123.19	-
Garantías por cobrar	-	1,000.00
Importaciones en Tránsito	26.46	-
	225,883.37	208,029.06

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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\$ (ciento cuarenta y cinco mil ochocientos doce dólares con veinte y cuatro centavos de los estados unidos de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

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."

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:

Descripción	2015	2014
Inventario	75,462.45	148,227.92
Provisión Deterioro de Inventarios		(310.26)
	75,462.45	147,917.66

NOTA 9. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2015	2014
Crédito Tributario IVA Retenciones	247.06	-
Crédito Tributario IVA Adquisiciones	1,921.79	621.99
Anticipo Salida de Divisas 5% (i)	8,032.54	6,436.92
	10,201.39	7,058.91

(i) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde al saldo a favor de impuesto a la renta, que se controla en esta cuenta.

NOTA 10. MOBILIARIO Y EQUIPOS

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2015, fue como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Descripción	2015	Adiciones	2014
Muebles y Enseres	1,198.90		1,198.90
Equipo de oficina	2,642.18		2,642.18
Equipo de computo	8,660.85		8,660.85
Vehículos	49,310.90		49,310.90
Total Costo Histórico	61,812.83	-	61,812.83
Depreciación Acumulada	(61,012.07)	(739.44)	(60,272.63)
Mobiliario y Equipos netos	800.76	(739.44)	1,540.20

NOTA 11. OBLIGACIONES LABORALES CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2015	2014
Nomina por Pagar	140.30	663.25
IESS por Pagar	509.25	1,425.46
Préstamos IESS	96.96	96.96
XIII Sueldo por Pagar	161.60	189.14
XIV Sueldo por Pagar	545.75	495.78
Vacaciones por Pagar	1,398.71	817.29
Fondo de Reserva por Pagar	27.60	
15% Participación Trabajadores	12,739.59	13,116.16
	15,619.76	16,804.04

NOTA 12. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2015	2014
Proveedores	152,194.28	361,834.52
	152,194.28	361,834.52

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Descripción	2015	%	2014	%
Proveedores Nacionales	79,267.23	52.08%	306,561.42	84.72%
Proveedores Importaciones	71,632.98	47.07%	54,943.00	15.18%
Otras menores	1,294.07	0.85%	330.10	0.09%
	152,194.28	100%	361,834.52	100%

NOTA 13. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2015	2014
IVA Cobrado	-	0.01
Retención Fuente	-	0.01
Impuestos por pagar	349.03	1,591.29
	349.03	1,591.31

NOTA 14. OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2015	2014
Prov. Acumulado Desahucio	5,127.53	4,459.35
Prov. Acumulado Jubilación Patronal	11,229.58	10,000.00
	16,357.11	14,459.35

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

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.

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a 327.033, participaciones de acciones, mismas que tienen un valor nominal de USD\$ 1,00 cada una.

NOTA 16. RESERVAS

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2015	2014
Reserva Legal (1)	27,013.86	24,230.00
Reserva Futura Capitalización	5,051.58	5,051.58
Aporte Futura Capitalización (2)	6,662.21	6,662.21
	38,727.65	35,943.79

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

- (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 2015 y 2014, 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 17. 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 2015 y 2014, los resultados acumulados son de USD\$ 325.682,16 y, USD \$ 277.410,59, respectivamente.

NOTA 18. INGRESOS

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2015	2014
Ventas	760,155.30	1,148,993.40
	760,155.30	1,148,993.40

NOTA 19. COSTO DE VENTAS

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Descripción	2015	2014
Inventario Inicial	148,227.92	128,487.34
(+) Compras	307,711.95	677,481.77
(+) Importaciones	223,660.05	292,113.08
(-) Inventario Final	(75,462.45)	(148,227.92)
Costo de Ventas	604,137.47	949,854.27

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

Descripción	2015	2014
Gastos de Personal	38,596.76	64,401.04
De Operación	32,206.22	46,621.50
Costo de Ventas	70,802.98	111,022.54

NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS

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

Descripción	2015	2014
Intereses Pagados	1,732.86	5,953.99
Servicios Bancarios	802.95	1,153.00
Costo de Ventas	2,535.81	7,106.99

NOTA 22. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del impuesto a la renta, es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Descripción		31/12/2015	31/12/2014
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		84,930.63	87,441.07
(-) Participación Trabajadores		(12,739.59)	(13,116.16)
(+) Gastos No Deducibles		2,872.07	10,777.15
(=) Utilidad Gravada		75,063.11	85,102.06
Impuesto a la Renta	Tarifa 22%	16,513.88	18,722.45

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

Descripción		31/12/2015	31/12/2014
Impuesto a la Renta		16,513.88	18,722.45
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta		(4,064.38)	(2,092.36)
(-) Retención en la Fuente año		(5,208.52)	(8,029.36)
(-) Anticipo 5% Impuesto Salida de Divisas		(15,273.52)	(15,037.65)
Saldo a favor de la compañía		(8,032.54)	(6,436.92)

NOTA 23. 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 2015.

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 2015.

NOTA 24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de este informe (febrero 24, 2015), no se han producido eventos que en opinión de la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMCALVI CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Lcdo. Sixto Gonzalo Callejas
REPRESENTANTE LEGAL



Ing. Maritza Moscoco
CONTADORA GENERAL