

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas y Directorio

IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros; a saber: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2013 y comparativos con el año 2012, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sea razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

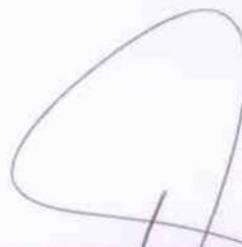
Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mi auditoría. Ejecutándola de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica diseñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A. Para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2013, los resultados integrales por función de operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo para el año terminado al 31 de diciembre del 2013 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530



Econ. Ramiro Sojano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

IMPRODECU S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dolares)

	NOTA	Saldos al 31-Dic-13	Saldos al 31-Dic-12	Variacion
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	501.391,73	309.843,11	191.548,62
Activos financieros	7	1.368.392,48	1.009.969,96	358.422,52
Inventarios	8	4.120.270,98	4.202.862,94	-82.591,96
Servicios y otros pagos anticipados	9	93.030,83	37.095,02	55.935,81
Activos por impuestos corrientes	10	0,00	113.790,79	-113.790,79
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas		0,00	0,00	0,00
Construcciones en proceso		0,00	0,00	0,00
Otros activos corrientes		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total activos corrientes		<u>6.083.086,02</u>	<u>5.673.561,82</u>	<u>409.524,20</u>
Activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo	11	1.295.459,24	1.162.225,97	133.233,27
Propiedad de inversion		0,00	0,00	0,00
Activos biologicos		0,00	0,00	0,00
Activos intangibles		0,00	0,00	0,00
Otros intangibles		0,00	0,00	0,00
Activos por impuestos diferidos		0,00	0,00	0,00
Activos financieros no corrientes		0,00	0,00	0,00
Otros activos no corrientes		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total activos no corrientes		<u>1.295.459,24</u>	<u>1.162.225,97</u>	<u>133.233,27</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>7.378.545,26</u>	<u>6.835.787,79</u>	<u>542.757,47</u>
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado		0,00	0,00	0,00
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero		0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar	12	4.601.885,95	4.900.371,78	-298.485,83
Obligaciones con instituciones financieras	13	1.211.375,01	1.047.670,84	163.704,17
Provisiones		0,00	0,00	0,00
Porcion Corriente de Obligaciones emitidas		0,00	0,00	0,00
Otras obligaciones corrientes	14	299.716,87	113.960,13	185.756,74
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		0,00	0,00	0,00
Otros pasivos financieros		0,00	0,00	0,00
Anticipos de clientes	15	10.000,00	0,00	10.000,00
Pasivos directamente asociados con los activos no corrientes y operaciones discontinuas		0,00	0,00	0,00
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados		0,00	0,00	0,00
Otros pasivos corrientes		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total pasivos corrientes		<u>6.122.977,83</u>	<u>6.062.002,75</u>	<u>60.975,08</u>
Pasivos no corrientes				
Pasivos por contrato de arrendamiento financiero		0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar		0,00	0,00	0,00
Obligaciones con instituciones financieras	16	136.816,55	0,00	136.816,55
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		0,00	0,00	0,00
Obligaciones emitidas		0,00	0,00	0,00
Anticipos de clientes		0,00	0,00	0,00
Provisiones por beneficios a empleados		0,00	0,00	0,00
Otras provisiones		0,00	0,00	0,00
Pasivo diferido		0,00	0,00	0,00
Otros pasivos no corrientes		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total pasivos no corrientes		<u>136.816,55</u>	<u>0,00</u>	<u>136.816,55</u>
TOTAL PASIVOS		<u>6.259.794,38</u>	<u>6.062.002,75</u>	<u>197.791,63</u>
PATRIMONIO				
Capital	17	50.000,00	50.000,00	0,00
Aporte futura capitalizacion	18	50.000,00	50.000,00	0,00
Prima por emision primaria de acciones		0,00	0,00	0,00
Reservas	19	25.000,00	25.000,00	0,00
Otros resultados integrales	20	259,82	259,75	0,07
Resultados acumulados	21	648.525,29	457.412,37	191.112,92
Resultados del ejercicio	22	344.965,77	191.112,92	153.852,85
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.118.750,88</u>	<u>773.785,04</u>	<u>344.965,84</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>7.378.545,26</u>	<u>6.835.787,79</u>	<u>542.757,47</u>

IMPRODECU S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dolares)

	NOTAS	
INGRESOS	23	10.935.107,84
Ingresos de actividades ordinarias		11.872.228,26
(-) Descuento en ventas		-785.035,96
(-) Devoluciones en ventas		-152.084,46
(-) Bonificaciones en productos		0,00
(-) Otras Rebajas comerciales		0,00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		8.688.018,85
Materiales utilizados o productos vendidos		7.708.301,29
Mano de obra directa		208.684,37
Mano de obra indirecta		0,00
Otros costos indirectos de fabricacion		771.033,19
GANANCIA BRUTA		2.247.088,99
Otros Ingresos		33.465,71
GASTOS		1.749.385,55
Gastos operativos		19.193,07
Gastos administrativos		330.950,08
Gastos de ventas		894.018,92
Gastos financieros		504.557,48
Otros gastos		666,00
GANANCIA (PERDIDA) antes del 15% a trabajadores		531.169,15
15% Participación trabajadores		79.675,37
GANANCIA (PERDIDA) antes de impuesto		451.493,78
Impuesto a la renta causado	24	106.528,02
Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio fiscal		80.819,54
GANANCIA (PERDIDA) de operaciones continuas		344.965,76
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		344.965,76

IMPRODECU S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en dolares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMERA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	50.000,00	50.000,00	0,00	25.000,00	259,82	648.525,29	344.965,77	1.118.750,88
Saldo Reexpresado del Periodo inmediato anterior	50.000,00	0,00	0,00	25.000,00	259,82	457.412,37	191.112,92	723.785,11
Saldo del Periodo inmediato Anterior	50.000,00		0,00	25.000,00	259,82	457.412,37	191.112,92	723.785,11
Cambios en Politicas Contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de Errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	50.000,00	0,00	0,00	0,00	191.112,92	153.852,85	394.965,77
Aumento (disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aportes para futura capitalización	0,00	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50.000,00
Prima por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	191.112,92	-191.112,92	0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedad, planta y equipo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros Cambios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	344.965,77	344.965,77

IMPRODECU S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
(Expresado en dolares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	178.459,07
Clases de cobros por actividades de operación	10.564.661,37
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	10.539.070,41
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades orginarias	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como própositos de intermediación o para negocio	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00
Otros cobros por actividades de operación	25.590,96
Clases de pagos por actividades de operación	-10.511.469,07
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-10.486.234,86
Pagos procedientes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-25.234,21
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la polizas	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00
Dividendos pagados	0,00
Dividendos recibidos	0,00
Intereses pagados	-14.087,08
Intereses recibidos	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	139.353,85
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-301.518,25
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deudas de otras entidades	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	17.857,14
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-319.375,39
Importe procedente de ventas de activos intangibles	0,00
Compra de Activos intangibles	0,00
Importe procedente de otros activos a largo plazo	0,00
Compra de otros activos a largo plazo	0,00
Importe procedentes de subvenciones del gobierno	0,00
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a terceros	0,00
Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	0,00
Dividendos recibidos	0,00
Intereses recibidos	0,00
Otras entradas (salida) de efectivo	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	314.607,80
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00
Financiamiento por emisión de títulos de valores	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00
Financiación por prestamos a corto plazo	2.089.712,77
Pagos de préstamos	-1.775.104,97
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00
Dividendos pagados	0,00
Intereses recibidos	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	0,00
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	191.548,62
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	309.843,11
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	501.391,73