

IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de la entidad

IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.

RUC de la entidad

0991344527001

Domicilio de la entidad

Lotización San Francisco, Solar: 11 Manzana: 7

Forma legal de la entidad

Actividades venta al por mayor y menor de materias primas para la industria del cuero.

País de incorporación

Ecuador

1.1 Información general

IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A. fue inscrita en el Registro Mercantil, de la ciudad de Guayaquil el 27 de Mayo de 1995, su actividad económica principal está orientada a la venta al por mayor y menor de materias primas para la industria del cuero.

2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF PARA PYMES

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) (NIIF PARA PYMES), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

2.1 Bases de la transición a las NIIF PARA PYMES

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES). La compañía ha aplicado NIIF PARA PYMES 1 al preparar sus estados Financieros.

2.1.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones
Esta exención no es aplicable

- b. Contratos de Seguro
Esta exención no es aplicable
- c. Costo atribuido
La Sección 35 de NIIF PARA PYMES permite a la fecha de transición la medición de una partida de activo fijo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha, como de igual forma utilizar como costo inicial el costo corregido monetariamente. La Compañía, ha elegido, medir sus propiedades y equipos al costo depreciado según la NIIF PARA PYMES, ajustado para reflejar el desgaste real de sus activos.
- d. Arrendamientos
Esta exención no es aplicable.
- e. Beneficio a los empleados
La compañía reconoce los beneficios a empleados de corto y largo plazo de acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo vigente en el Ecuador.
- f. Diferencias de conversión acumulada
Esta exención no es aplicable
- g. Inversiones en Subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas
Esta exención no es aplicable
- h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos
Esta exención no es aplicable
- i. Instrumentos financieros compuestos
La Administradora no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto por lo que esta exención no es aplicable.
- j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente
Esta exención no es aplicable
- k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial
Esta exención no es aplicable
- l. Pasivos por retiro de servicios incluidos en el costo de propiedad, planta y equipo
La compañía no ha detectado al 1 de enero de.... ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual no se aplica esta exención.
- m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 acuerdos de Concesión de Servicios
Esta exención no es aplicable.
- n. Costos por préstamos
Esta exención no es aplicable
- o. Transferencia de activos procedentes de clientes
Esta exención no es aplicable

3. Moneda de circulación nacional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que le entidad opera la cual es el dólar estadounidense. La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

4. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES), emitidas por el International Accounting Standard board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PARA PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

4.2 Pronunciamiento contable y su aplicación

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar de 1 de enero de 2011:

| Normas y Enmiendas | Contenido | Fecha de aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de |
|------------------------------|---|---|
| NIIF PARA PYMES 3 revisada | Combinación de negocios. | 01/07/2009 |
| Enmienda a NIC 27 | Estados financieros consolidados y separados | 01/07/2009 |
| Enmienda a NIIF PARA PYMES 2 | Pagos basados en acciones | 01/01/2010 |
| Enmienda a NIC 38 | Activos intangibles | 01/01/2010 |
| Enmienda a NIC 1 | Presentación de estados financieros | 01/01/2010 |
| Enmienda a NIC 36 | Deterioro de activos | 01/01/2010 |
| Enmienda a NIIF PARA PYMES 5 | Activos no corrientes mantenidos para venta y operaciones discontinuas. | 01/01/2010 |

| | | |
|----------------------------|---|------------|
| NIIF PARA PYMES 3 revisada | Combinación de negocios | 01/07/2009 |
| CINIIF 17 | Distribución de activos que no son efectivos, a los dueños. | 01/01/2009 |
| CINIIF 18 | Transferencia de activos desde clientes | 01/07/2009 |
| CINIIF PARA PYMES 9 | Reevaluación de derivados implícitos | 01/07/2009 |
| CINIIF 16 | Cobertura de una inversión neta de una operación extranjera | 01/07/2009 |

La aplicación de estos pronunciamientos no ha tenido efectos significativos en la compañía

El resto de los criterios aplicados en el año 2013 no han variado respecto de los utilizados en el año 2012

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2012

| Normas y Enmiendas | Contenido | Fecha de aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de |
|------------------------------|--|---|
| Enmienda a NIC 32 | Clasificación de derechos de emisión | 01/02/2010 |
| Enmienda a NIC 27 | Estados financieros consolidados y separados | 01/07/2010 |
| Enmienda a NIIF PARA PYMES 3 | Combinaciones de negocios | 01/07/2010 |
| Enmienda a NIIF PARA PYMES 7 | Instrumentos financieros: Información a relevar | 01/01/2011 |
| Enmienda a NIC 34 | Información financiera intermedia | 01/01/2011 |
| Enmienda a NIC 1 | Presentación de estados financieros | 01/01/2011 |
| NIC 24 revisada | Revelaciones de partes relacionadas | 01/01/2011 |
| NIIF PARA PYMES 9 | Instrumentos financieros | 01/01/2013 |
| CINIIF 19 | Liquidación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio | 01/07/2010 |
| Enmienda a CINIIF | Pagos anticipados de la obligación de mantener a un nivel mínimo de financiación | 01/01/2011 |
| Enmienda a CINIIF 13 | Programas de fidelización de clientes | 01/01/2011 |

4.3 Activos disponibles

La compañía considera como activos disponibles los saldos en caja y banco sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactada a un máximo de 90 días, incluyendo los depósitos a plazo.

4.4 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, prestamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2013 Y de 2014.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento esta fijate en el tiempo.
- Activos financieros disponibles para la venta
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

4.5 Cuentas y documentos por cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de perdidas 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. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los prestamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulte el deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2013 y de 2014.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificado como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en el

resultado. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultado integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2013 y 2014.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.6 Impuesto a la renta y participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

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 impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

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

4.7 Propiedad, planta y equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

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

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o perdida resultante de la enajenación 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 periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparan el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

| | Años |
|---------------|-------------|
| Edificios | 20 años |
| Equipos | 10 años |
| Instalaciones | 10 años |

| | |
|----------------------------|---------|
| Muebles, equipos y enseres | 10 años |
| Equipo de cómputo | 3 años |
| Vehículos | 5 años |

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida el rubro e propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

4.8 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

4.9 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable mas, en el caso de los prestamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año 31 de diciembre de 2013 y de 2014.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercado en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2013 y 2014.

4.10 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

| | Años de vida útil Estimada |
|----------------------------|---------------------------------------|
| Edificios | 20 años |
| Equipos | 10 años |
| Instalaciones | 10 años |
| Muebles, equipos y enseres | 10 años |
| Equipo de cómputo | 3 años |
| Vehículos | 5 años |

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía

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

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del período en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre del 2013 y de 2014, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

4.11 Beneficios a los empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base del cálculo actuarial.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos

4.12 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe e la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

4.13 Reconocimiento de ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de productos fabricados propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por la venta de materias primas para la industria del cuero, son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los distribuidores o clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable. Los descuentos otorgados en la venta son reconocidos como descuento en el precio.

4.14 Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación. Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

4.15 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o 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 resultado.

4.16 Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4.17 Definición de segmentos

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros esta disponibles y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración. Quien toma las decisiones sobre la asignación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

5. Gestión de Riesgo

La actividad de la compañía está expuesta a diversos riesgos como se describe a continuación:

5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precio, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

5.3 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

5.4 Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

5.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

5.6 Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

6. Efectivo y Equivalente al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|---|-------------------|-------------------|
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 522.730,86 | 501.391,73 |
| Caja | 1.154,02 | 1.260,75 |
| Caja Chica- Oficina | 1.000,00 | 1.000,00 |
| Caja Chica Ambato | 154,02 | 260,75 |
| Bancos Locales | 521.576,84 | 500.130,98 |
| Banco del Pichincha cta.cte. | 155.825,05 | 97.078,00 |
| Banco Pichincha cta. Internacional | 55.214,90 | 25.137,72 |
| Produbanco | 5.771,92 | 2.170,54 |
| Banco Internacional | 304.764,97 | 375.744,72 |

7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|--|---------------------|---------------------|
| Documentos y Cuentas por Cobrar | 1.609.994,31 | 1.368.392,48 |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionadas | 1.616.657,23 | 1.387.667,76 |
| Albancando Maliza Julio Cesar | 20.456,09 | 0,00 |
| Carrera Alva | 0,00 | 3.079,04 |
| Criollo Luis Gonzalo | 26,85 | 15.925,65 |
| Alvir Almacen Virginia C. Ltda. | 4.263,61 | 3.221,22 |
| Allauca Paguay Juan Lucas | 5.220,10 | 0,00 |
| Espinoza Palacios Nancy Eivelia | 9.083,86 | 0,00 |
| Freire Mantilla Fabian Hernaldo | 32.068,33 | 2.319,68 |
| Rosero Raul Antonio | 28.497,31 | 0,00 |
| Suelas y Cuero 999 Cia. Ltda | 3.176,44 | 10.862,34 |
| Jami Sebastian | 911,79 | 21.386,07 |
| Andrade Moran Jenniffer Disella | 30.646,78 | 0,00 |
| Martinez Coral Guillermo Manuel | 22.579,22 | 12.537,19 |
| Matute Delgado Luis Alejandro | 0,00 | 14.932,96 |
| Naranjo Nixon | 14.436,33 | 5.803,70 |
| Palacios Blanca | 0,00 | 4.889,08 |
| Rosero Ocaña Laura | 33.326,03 | 33.177,34 |
| Arias Garcia Mariana de Jesus | 36.233,29 | 0,00 |
| Vera Chica Gover | 542,39 | 0,00 |
| Industria Latina | 1.932,00 | 33.123,47 |
| Reyes Cruz Ernesto | 0,00 | 10.808,36 |
| Importadora Mercanova Cia Ltda. | 116.512,05 | 81.916,96 |

| | | |
|--|------------|-----------|
| Jami Armas Joes Ondina | 8.044,62 | 11.153,02 |
| Gavilanes Palacios Socrates Joselito | 232,51 | 0,00 |
| Diaz Montiel Geovanny Renato | 13.831,58 | 13.884,18 |
| Resiflex Duraflex S.A. | 138.125,06 | 61.408,75 |
| Vera Paredes Laura Isabel | 18.480,44 | 13.941,66 |
| Armas Hurtado Maria Esperanza | 7.640,83 | 0,00 |
| Balladares Simbaña Diego Fernando | 5.299,94 | 0,00 |
| Balladares Simbaña Eva Margoth | 7.342,17 | 0,00 |
| Bravo Requelme Rolando Colon | 8.702,98 | 0,00 |
| Broncano Montero Zoila Rosa | 5.954,03 | 0,00 |
| Calle Gonzalez Josefina Narcisca | 40.310,72 | 0,00 |
| Carbo Veas Bartola Germania | 5.442,97 | 0,00 |
| Castillo Escobar Maria Jose | 37.464,30 | 0,00 |
| Caza Ochoa Mariana De Jesus | 5.548,41 | 0,00 |
| Ceramicas Rialto | 7.212,22 | 0,00 |
| Cevallos Cevallos Elvia Piedad | 7.264,84 | 0,00 |
| Chiliquinga Morocho Luis Anibal | 6.271,55 | 0,00 |
| COELSA CIA. LTDA. | 11.199,68 | 0,00 |
| Comercial Virgen del Cisne | 13.193,92 | 0,00 |
| Comercial Yolanda Salazar Cia. Ltda | 10.944,55 | 0,00 |
| CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A. | 23.587,50 | 0,00 |
| FERREARMIJOS S.A | 55.319,86 | 0,00 |
| GONZALEZ MOLINEROS MAYRA JOHANA | 14.997,74 | 0,00 |
| GRIJALVA BAUTISTA NANCY XIMENA | 12.804,34 | 0,00 |
| GUANGA GORDILLO ROMULO FERNANDO | 4.928,24 | 0,00 |
| HERNANDEZ CEVALLOS LUIS MEDARDO | 5.065,84 | 0,00 |
| JAMI ARMAS DAYSI | 8.460,54 | 0,00 |
| JIMENEZ PALACIOS JUAN CARLOS | 8.029,59 | 0,00 |
| LECHON CHUROCHUMBI JOSE MIGUEL | 5.699,67 | 0,00 |
| MALETERIA Y TEXTILES ECUATORIANOS MALETEC S.A. | 5.718,50 | 0,00 |
| MENESES AGUIRRE JAIME VINICIO | 4.004,63 | 0,00 |
| MERCHAN BENEN AULA TITO EDISON | 12.868,21 | 0,00 |
| MEZA SUAREZ FLOR LINDA | 5.306,26 | 0,00 |
| MORA NARVAEZ JOSE JAVIER | 12.220,67 | 0,00 |
| MOREIRA BRAVO NELVA DEL CISNE | 6.266,06 | 0,00 |
| MORENO MASALEMA HUGO RAMIRO | 6.507,90 | 0,00 |
| MORETA TRAJANO VITERVO | 14.100,75 | 0,00 |
| MUÑOZ MENA LUCIA DEL CONSUELO | 21.489,38 | 0,00 |
| MUYULEMA CRIOLLO NORMA ROCIO | 6.251,22 | 0,00 |
| NARVAEZ CHUQUI JOSE LEONIDAS | 8.410,11 | 0,00 |
| NAVARRO IZURIETA SANTIAGO JAVIER | 10.930,38 | 0,00 |
| PARRA TORRES ALBA ISABEL | 4.064,46 | 0,00 |
| PINTURAS AMERICA S.A. | 7.402,88 | 0,00 |
| PINTURAS SUPERIOR CIA. LTDA. | 12.524,08 | 0,00 |
| PINZON ROSILLO VICENTA | 8.389,38 | 0,00 |
| PUETATE PORTILLA JOSE GUILLERMO | 7.811,37 | 0,00 |

| | | |
|---|------------------|-----------------|
| ROCHA MOLINA JOSE ARMANDO | 13.644,39 | 0,00 |
| RODRIGUEZ MARTINEZ MIGUEL ANGEL | 5.007,82 | 0,00 |
| SAILEMA MOYOLEMA CARLOS FAUSTO | 12.047,98 | 0,00 |
| SANGUÑA SIMBAÑA JOSE MANUEL | 4.512,15 | 0,00 |
| SOLORZANO ORTIZ CARLOS ALBERTO | 23.438,92 | 0,00 |
| TAPIA FLORES NORMA AZUCENA | 4.971,91 | 0,00 |
| TAPITEX M&B CIA.LTDA. | 10.400,04 | 0,00 |
| TERAN GUALOTO EDISON JAVIER | 6.689,25 | 0,00 |
| TORRES PAREDES ELSA MAGDALENA | 10.814,15 | 0,00 |
| TORRES PESANTES INES VICTORIA | 15.104,14 | 0,00 |
| VASQUEZ BRITO SERGIO FRANCISCO | 5.967,59 | 0,00 |
| VIVANCO IÑIGUEZ EDUARDO | 16.302,79 | 0,00 |
| YANEZ CABEZAS RENE BENJAMIN | 7.140,35 | 0,00 |
| Vivanco Iñiguez Henryrrio Patricio | 280,81 | 24.211,95 |
| Calderon Vintimilla Celio Alfredo | 19.914,73 | 24.417,18 |
| Sanchez Arias Carolina Maribel | 24.887,29 | 46.269,15 |
| Ocaña Palacios Mercedes | 17.033,31 | 0,00 |
| TITANIA Cia. Ltda | 6.300,85 | 11.719,28 |
| CoelloValdivieso Luis Arturo | 166,68 | 22.844,96 |
| Otros Clientes | 400.452,73 | 903.228,99 |
| Cheques Protestados Clientes | 0,00 | 605,58 |
| Otras cuentas por cobrar no relacionadas | 8.366,25 | 1.085,69 |
| Otras cuentas por cobrar | 104,53 | 0,00 |
| Lopez Julio | 0,00 | 0,00 |
| Herrera Suarez Ismael | 0,00 | 0,00 |
| Guaman Marcial Hector | 0,00 | 0,00 |
| Figueroa Morales Francisco Javier | 0,00 | 0,00 |
| Gonzales Palma Diego Andres | 0,00 | 0,00 |
| Calle Gonzales Wilson Guillermo | 0,00 | 235,50 |
| Garaicoa Feraud Ramon Esteban | 0,00 | 12,39 |
| Salinas Samaniego Darwin Antonio | 0,00 | 52,97 |
| Salinas Samaniego Gerardo Danilo | 0,00 | 18,59 |
| Noroña Cuichan Jorge Edison | 0,00 | 148,68 |
| Veloz Lucio Christian John | 463,96 | 463,96 |
| Vinueza Piñas Carlos Marcelo | 69,13 | 103,60 |
| Heras Caicedo Luis Enrique | 0,00 | 50,00 |
| Flores Espin Washington Isaías | 123,01 | 0,00 |
| Gonzales Walter | 142,69 | 0,00 |
| Egas De La Torre Alexis | 196,34 | 0,00 |
| Arias Parraga Karen Eliana | 6.800,36 | 0,00 |
| Naranjo Toscano Anibal Vinicio | 466,23 | 0,00 |
| Cuentas por cobrar clientes relacionados | 10.695,53 | 0,00 |
| Ronald Campoverde | 10.695,53 | 0,00 |
| Anticipos a proveedores locales | 1.663,98 | 109,40 |
| Oswaldo Dias- servicios varios | 83,84 | 0,00 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Piza Anticipo Trabajo de Mantenimiento | 1.280,00 | 0,00 |
| EcuaneXus- fact electronica | 0,14 | 0,00 |
| Washington Pacheco- servicios varios | 300,00 | 0,00 |
| Seguro vehiculos | 0,00 | 109,40 |
| Otras cuentas por cobrar - garantias | 3.312,58 | 1.012,58 |
| Garantia a Naviera | 2.300,00 | 0,00 |
| Otras Garantías | 1.012,58 | 1.012,58 |
| (-) Provisión por cuentas incobrables | -30.701,26 | -21.482,95 |
| Provisión por cuentas incobrables | -30.701,26 | -21.482,95 |

8. Inventarios

La composición de los inventarios es el siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|---|---------------------|---------------------|
| Inventarios | 3.021.031,86 | 4.120.270,98 |
| Inventario de materia prima | | |
| Inventario de materia prima | 1.247.185,47 | 2.955.682,89 |
| Inventario de productos terminados y mercadería en almacén | | |
| Inventario de productos terminados y mercadería en almacén | 1.742.145,22 | 1.164.149,03 |
| Inventario de productos en proceso | | |
| Inventario de productos en proceso | 30.443,14 | 0,00 |
| Mercadería en Transito | | |
| Vulcanox/1062 | 0,00 | 66,90 |
| Tolueno/1073 | 0,00 | 372,16 |
| Mercadería en Transito | 1.258,03 | 0,00 |

9. Servicios Y Otros Pagos Anticipados

La composición de los servicios y otros pagos anticipados es el siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|---|-------------------|------------------|
| Servicios y otros pagos anticipados | 256.150,82 | 93.030,83 |
| Anticipos a proveedores del exterior | 246.071,92 | 93.030,83 |
| Jiaxing Qianrong Weaving Cía. Ltda. | 13.950,00 | 29.400,00 |
| Moulds Trading | 16.711,82 | 16.711,82 |
| Sun Huge Industries Limited | 0,00 | 13.564,00 |
| Ding Yao International Cía. Ltda. | 0,00 | 29.475,16 |
| East Fortune Enterprise | 102.610,50 | 0,00 |
| Trigon Gulf Fzco | 15.660,00 | 0,00 |
| Fullin International Limited | 14.950,00 | 0,00 |
| Momentive Performance | 42.264,60 | 0,00 |
| Shyh Yung Fa Fishery Equipment | 17.325,00 | 0,00 |

| | | |
|---------------------------------------|------------------|-------------|
| Oxiteno Uruguay S.A. | 22.600,00 | 0,00 |
| Omav S.R.L. | 0,00 | 3.879,85 |
| Seguros pagados por anticipado | 10.078,90 | 0,00 |
| Seguros generales | 3287,82 | 0,00 |
| Seguro de vehículo | 4687,13 | 0,00 |
| Monitoreo Tracklink | 1.940,11 | 0,00 |
| Monitoreo Sherloc | 163,84 | 0,00 |

10. Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Propiedad, Planta y Equipo | <u>1.159.623,10</u> | <u>1.295.459,24</u> |
| Terrenos | | |
| Terrenos | 20.000,00 | 0,00 |
| Edificio | | |
| Edificio | 153.595,43 | 153.595,43 |
| Muebles y enseres | | |
| Muebles y enseres | 24.483,18 | 21.555,49 |
| Maquinarias y equipos | | |
| Maquinarias y equipos | 1.025.817,51 | 993.273,86 |
| Herramientas | | |
| Herramientas | 142,89 | 142,89 |
| Instalaciones | | |
| Instalaciones | 21.846,00 | 21.846,00 |
| Equipo de computacion | | |
| Equipo de computacion | 98.679,21 | 90.723,60 |
| Vehículo, equipo de transporte y equipo camionero móvil | | |
| Vehículos, equipos de transporte y equipo camionero | 521.189,17 | 488.751,67 |
| Otros activos | | |
| Otros activos | 407,73 | 407,73 |
| (-) Depreciación acumulada Propiedad, planta y equipo | -706.538,02 | -474.837,43 |
| (-) Depreciación acumulada Equipo de computación | -37.648,78 | -12.119,18 |
| (-) Depreciación acumulada Muebles y enseres | -15.234,07 | -13.391,80 |
| (-) Depreciación acumulada Otros activos | -393,49 | -360,80 |
| (-) Mejoras en propiedad arrendada | -34.833,56 | -27.307,38 |
| (-) Depreciación acumulada de vehículo | -257.902,42 | -160.404,94 |
| (-) Depreciación acumulada Herramientas | -140,02 | -129,54 |
| (-) Depreciación acumulada Maquinarias y equipos | -353.446,62 | -256.325,62 |
| (-) Depreciación acumulada Instalaciones | -2.555,43 | -414,54 |
| (-) Depreciación acumulada de otros activos | -4.383,63 | -4.383,63 |

11. Cuentas y Documentos por pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|---|---------------------|---------------------|
| Cuentas y documentos por pagar | 2.840.096,06 | 4.601.885,95 |
| Cuentas y documentos por pagar relacionados | 702,16 | 175,54 |
| Locales | 0,00 | 0,00 |
| CAMPOVERDE SANDOVAL PATRICIA | 702,16 | 175,54 |
| Cuentas y documentos por pagar no relacionados | | |
| Locales | 186.949,94 | 126.227,27 |
| DARWIN SALINAS SAMANIEGO | 0,00 | 24,40 |
| LIBERTY SEGUROS S.A. | 0,00 | 5.129,07 |
| AULES GUILLERMO | 173,51 | 0,00 |
| DIAS ANDRADE OSWALDO | 245,42 | 0,00 |
| CALLE GONZALEZ WILSON GUILLERMO | 0,00 | 1,56 |
| SALINAS SAMANIEGO DARWIN | 0,00 | 10,01 |
| QUIMPAC | 57.170,77 | 0,00 |
| MICRORED S.A. | 1.041,40 | 10.068,75 |
| FABRICA DE ENVASES S.A. | 22.331,42 | 6.992,34 |
| DIPAC MANTA CIA. LTDA. | 215,97 | 0,00 |
| RESIQUIM S.A. | 3.330,73 | 0,00 |
| DINSTELEC S.A. | 898,55 | 0,00 |
| PLASTIGOMEZ S.A. | 7.404,38 | 9.168,16 |
| BUSTAMANTE YEPEZ JAIME ENRIQUE | 0,00 | 713,75 |
| GARAICOA FERAUD RAMON ESTEBAN | 0,00 | 110,58 |
| PRODUCARGO S.A. | 35.520,00 | 31.701,60 |
| CIA. DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA T | 2.433,91 | 0,00 |
| SALINAS SAMANIEGO GERARDO DANILO | 0,00 | 4,38 |
| SALINAS CORDERO JOFFRE DAVID | 0,00 | 0,68 |
| G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA. | 54,14 | 50,60 |
| GALARZA MARIN MANUEL FRANCISCO | 0,00 | 11,84 |
| NAVERSUR C. LTDA. | 0,00 | 2.910,00 |
| TITO COTAPO MANUEL ISMAEL | 0,00 | 211,73 |
| HUNTER SANCHEZ JESSE CHRYSYIAN | 0,00 | 686,00 |
| CORPETROLSA S. A. | 7.550,22 | 7.550,22 |
| JUAN MARCET CIA. LTDA | 0,00 | 245,05 |
| CALLE CORDERO KARINA CECIBEL | 0,00 | 123,25 |
| RAMIRO EDMUNDO SOLANO NUÑEZ | 0,00 | 3.000,00 |
| MERO MORA ANTONIO XAVIER | 0,00 | 20,06 |
| RAMOS LABRA OLGA CAROLINA | 0,00 | 1,22 |
| LA PARRILLADA DEL ÑATO C.A. | 0,00 | 975,05 |
| MARIN AGUIRRE JUAN CARLOS | 0,00 | 128,88 |
| QUIMICA SUIZA INDUSTRIAL DEL ECUADOR | 4.405,59 | 13.146,84 |
| RAPSECON S.A. | 4.167,90 | 1.608,75 |
| PUBLIEXPRESS S.A. | 3.812,70 | 3.000,00 |
| ENTREGAS ESP ECIALES ESP ENTREGAS S.A. | 0,00 | 2.512,88 |
| FUERZAS ESPECIALES Y SEGURIDAD PRIV. | 1.930,40 | 1.930,40 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| AUTOMOTORES CONTINENTAL S.A. | 1.340,87 | 2.789,32 |
| TRANCORMOGAL S.A. | 0,00 | 62,87 |
| JULIO MANUEL BAQUERIZO FIGUEROA | 450,00 | 360,00 |
| AEKANSA S.A. | 0,00 | 17.306,09 |
| VISA BANCO INTERNACIONAL | 0,00 | 1.887,61 |
| AÑAZCO ROMERO JOSE BERNARDO | 0,00 | 257,40 |
| EMPRESA ELECTRICA PUBLICA DE GUAYAS | 1.662,86 | 1.525,93 |
| ARMAS HURTADO, MARIA ESPERANZA | 1.006,87 | 0,00 |
| BURGOS RIZZO, KAREN MARIANA | 178,82 | 0,00 |
| CAMPO FENIX MANEJO HIDRICOS CIA. LTDA. | | |
| CAMDAVFEN | 150,00 | 0,00 |
| CHACON MACIAS, JOSE FRANCISCO | 746,22 | 0,00 |
| HANSAPLAST S. A. | 3.119,97 | 0,00 |
| MANTUANO PONCE, JORGE WILBER | 356,40 | 0,00 |
| MEZA CASTRO NELLY ENRIQUETA | 597,22 | 0,00 |
| MICROFERRET S.A. | 4.300,51 | 0,00 |
| MILENE S.A. | 6.789,83 | 0,00 |
| NEYMATEX S.A. | 2.809,79 | 0,00 |
| NOPERTI CIA. LTDA. | 9.650,34 | 0,00 |
| NOVA NOVASEG CIA. LTDA. CALIDAD Y EXCELENCIA | 785,73 | 0,00 |
| ROSAS CEDILLO, SAUL VICENTE | 58,33 | 0,00 |
| SEGUROS EQUINOCCIAL S. A. | 259,17 | 0,00 |
| Cuentas y documentos por pagar no relacionados | | |
| Exterior | 2.647.946,69 | 4.475.483,14 |
| BAYER | 2.198.194,57 | 2.656.393,58 |
| PERSTORP SPECIALTY CHEMICALS AB | 0,00 | 28.800,00 |
| TESSENDERLO | 0,00 | 220.000,00 |
| CIMENTERIES CBR CEMENTBEDRIJVEN | 0,00 | 94.500,00 |
| HEIDELBERG CEMENT GROUP -HC TRADI. | 0,00 | 36.294,00 |
| DUPPONT | 0,00 | 116.800,00 |
| AGREGADOS CALCAREOS S.A. | 102.151,62 | 0,00 |
| SI GROUP INC | 61.370,00 | 176.700,00 |
| FECKEN KIRFEL | 0,00 | 89.905,60 |
| TESINO INVESTMENTS S.A. | 15.700,00 | 114.873,00 |
| CIA. MINERA DE AGREGADOS CALCAREOS | 0,00 | 421.084,43 |
| ANDINA PLAST S.R.L | 0,00 | 51.940,00 |
| EAST FORTUNE ENTERPRISE CIA. LTDA | 0,00 | 73.672,50 |
| KENDA FARBEN | 113.113,68 | 0,00 |
| NOVAPLAST S.A | 0,00 | 126.010,00 |
| WEN-YUE SYNTHETIC LEATHER LIMITED | 157.416,82 | 94.134,03 |
| BAYER MATERIAL SCIENCE AG | 0,00 | 174.376,00 |
| Proveedores varios | | |
| PROVISIÓN DE LOS SERVICIOS DE AUDITORIA RASONU 2014 | 3.000,00 | 0,00 |
| Otros pasivos corrientes | | |
| Otros pasivos corrientes | 1.299,80 | 0,00 |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Otras cuentas por pagar | 197,47 | 0,00 |

12. Obligaciones con Instituciones Financieras

La composición de las obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|--|---------------------|---------------------|
| Obligaciones con Instituciones financieras | 2.005.150,54 | 1.211.375,01 |
| Locales | 1.972.615,05 | 1.196.022,21 |
| Pichincha vcto 04-2016 OP 139605400 | 0,00 | 99.130,43 |
| Intemac. \$250,000 vcmtto 26/05/2014 | 0,00 | 128.037,21 |
| Intemac. \$200,000 vcmtto 26/05/2014 | 0,00 | 102.794,84 |
| Intemac. \$350,000 OP340278 vcmtto 16/06/2014 | 0,00 | 179.252,08 |
| Pichincha OP185722400 \$225,000 vcto 20/01/2014 | 0,00 | 225.000,00 |
| Intemac. \$200,000 vcmtto 20/SEPT/2014 | 0,00 | 151.807,65 |
| Intem. 170300892 \$130000 vcmtto 23/11/2014 | 0,00 | 130.000,00 |
| Intem. \$180000 vcto 05/12/2014 | 0,00 | 180.000,00 |
| Pichincha contrato 207642200 \$225,000 vcto 24/04/2016 | 109.042,52 | 0,00 |
| Inter 201040111 \$300000 vcto 24/04/2016 | 77.755,77 | 0,00 |
| Inter 201040112 \$200000 vcto 05/06/2015 | 102.429,77 | 0,00 |
| Inter 201040113 \$200000 vcto 15/06/2015 | 102.429,77 | 0,00 |
| Inter 201040114 \$200000 vcto 13/07/2015 | 151.807,65 | 0,00 |
| Inter 201040115 \$200000 vcto 19/07/2015 | 151.659,83 | 0,00 |
| Pich 201040116 \$350000 vcto 25/01/2015 | 350.000,00 | 0,00 |
| Inter 201040117 \$300000 vcto 24/08/2015 | 227.489,74 | 0,00 |
| Inter 201040118 \$400000 vcto 31/10/2015 | 400.000,00 | 0,00 |
| Inter 201040119 \$300000 vcto 27/11/2015 | 300.000,00 | 0,00 |
| Intereses por pagar | 32.535,49 | 15.352,80 |
| Intemac. \$250,000 vcmtto 26/05/2014 | 0,00 | 1.259,89 |
| Intemac. \$200,000 vcmtto 26/05/2014 | 0,00 | 1.165,69 |
| Intemac. \$350,000 OP340278 vcmtto 16/06/2014 | 0,00 | 734,93 |
| Pichincha OP185722400 vcmtto 20/01/2014 | 0,00 | 9.800,89 |
| Intemac. \$200,000 vcmtto 20/SEPT/2014 | 0,00 | 207,47 |
| Intem. 170300892 \$130000 vcmtto 23/11/2014 | 0,00 | 1.101,53 |
| Intem. \$180000 vcto 05/12/2014 | 0,00 | 1.082,40 |
| Pichi 201050110 \$363720 vcto 24/04/2016 | 1.213,50 | 0,00 |
| Inter 201050111 \$300000 vcto 19/03/2015 | 127,52 | 0,00 |
| Inter 201050112 \$200000 vcto 05/06/2015 | 615,94 | 0,00 |
| Inter 201050113 \$200000 vcto 15/06/2015 | 307,97 | 0,00 |
| Inter 201050114 \$200000 vcto 13/07/2015 | 3.070,56 | 0,00 |
| Inter 201050115 \$200000 vcto 19/07/2015 | 2.659,95 | 0,00 |
| Pichi 201050116 \$350000 vcto 25/01/2015 | 14.677,64 | 0,00 |
| Inter 201050117 \$300000 vcto 24/08/2015 | 1.994,96 | 0,00 |
| Inter 201050118 \$400000 vcto 31/10/2015 | 5.612,45 | 0,00 |
| Inter 201050119 \$300000 vcto 27/11/2015 | 2.255,00 | 0,00 |

13. Otras Obligaciones corrientes

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|--|-------------------|-------------------|
| Otras Obligaciones corrientes | 384.576,95 | 299.716,87 |
| Con la Administración Tributaria | 242.323,63 | 140.975,40 |
| IVA y Retenciones por pagar | 136.782,75 | 38.196,05 |
| IVA en ventas a crédito | 105.540,88 | 102.779,35 |
| Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio | 719,26 | 1.171,77 |
| Impuesto a la Renta | 719,26 | 1.171,77 |
| Con el IESS | 14.273,66 | 18.931,33 |
| Obligaciones patronales | 14.273,66 | 18.931,33 |
| Participación de trabajadores por pagar del ejercicio | 48.678,14 | 79.675,37 |
| Participaciones del personal | 48.678,14 | 79.675,37 |
| Por beneficios de Ley a empleados | 78.582,26 | 58.963,00 |
| Sueldos y Obligaciones Sociales | 8.841,39 | 8.644,32 |
| Décimo tercer sueldo | 5.003,44 | 4.522,24 |
| Décimo cuarto sueldo | 23.672,56 | 17.319,01 |
| Vacaciones | 31.212,22 | 26.099,04 |
| Salario Digno | 2.705,15 | 1.866,10 |
| Fondo de reserva | 891,77 | 512,29 |
| Liquidaciones por pagar | 6.255,73 | 0,00 |

14. Anticipos de clientes

La composición de los anticipos de clientes es la siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|------------------------------|-------------|------------------|
| Anticipos de clientes | 0,00 | 10.000,00 |
| Anticipos de clientes | 0,00 | 10.000,00 |

15. Obligaciones con instituciones financieras a Largo Plazo

La composición de las obligaciones con instituciones financieras a Largo Plazo es la siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|---|------------------|-------------------|
| Obligaciones con Instituciones financieras largo plazo | 35.997,92 | 136.816,55 |
| Locales | | |
| Pichincha OP 139605400 \$363720 vcto abr/2016 | 35997,92 | 136.816,55 |

16. Capital Pagado

La composición del Capital pagado es la siguiente:

| ACCIONISTAS | % | ACCIONES | VALOR ACCION | CAPITAL |
|-------------------------|------------|-----------------|---------------------|------------------|
| CAMPOVERDE T. PANTALEON | 0.6% | 30.000 | 1,00 | 30.000,00 |
| SANDOVAL B. LAURA | 0.3% | 15.000 | 1,00 | 15.000,00 |
| CAMPOVERDE S. RONALD | 0.1% | 5.000 | 1,00 | 5.000,00 |
| | 100 | 50.000 | | 50.000,00 |

17. Aporte para Futura Capitalización

La composición del aporte para futuras capitalizaciones es la siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Aporte futura capitalización | 50.000,00 | 50.000,00 |
| Campoverde Tapia Cornelio | 50.000,00 | 50.000,00 |

18. Reserva Legal

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

Al 31 de diciembre del 2014 IMPRODECU S.A. posee una reserva legal de **\$ 25.000,00**

19. Otros Resultados Integrales

La composición de los otros resultados integrales es la siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Otros Resultados Integrales | 259,82 | 259,82 |
| Adopción 1era vez NIIF | 259,82 | 259,82 |

20. Resultados Acumulados

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

| | Dic-14 | Dic-13 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultados acumulados | 993.491,06 | 648.525,29 |
| Ganancia acumulada | 993.491,06 | 648.525,29 |

21. Resultado del Ejercicio

El resultado del ejercicio al 31 de Diciembre del 2014 es de \$ 184.958,58

22. Utilidad Bruta

La composición de utilidad bruta es la siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|--|----------------------|----------------------|
| | 12.672.685,90 | 10.935.107,84 |
| INGRESOS | 12.672.685,90 | 10.935.107,84 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 12.926.291,96 | 11.872.228,26 |
| (-) Descuento en ventas | -253.606,06 | -785.035,96 |
| (-) Devoluciones en ventas | 0,00 | -152.084,46 |
| (-) Bonificaciones en productos | 0,00 | 0,00 |
| (-) Otras Rebajas comerciales | 0,00 | 0,00 |
| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION | 10.333.519,49 | 8.688.018,85 |
| Materiales utilizados o productos vendidos | 9.833.300,25 | 7.708.301,29 |
| Mano de obra directa | 194.891,47 | 208.684,37 |
| Mano de obra indirecta | 44.079,49 | 0,00 |
| Otros costos indirectos de fabricación | 261.248,28 | 771.033,19 |
| GANANCIA BRUTA | 2.339.166,41 | 2.247.088,99 |

23. Impuesto a la Renta

La composición de Impuesto a la Renta es la siguiente:

| | Dic-14 | Dic-13 |
|--|-------------------|-------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 324.520,89 | 531.169,15 |
| Menos: | | |
| 15% Participación a Trabajadores | 48.678,13 | 79.675,37 |
| Mas: | | |
| Gastos no deducibles locales | 60.834,90 | 32.967,93 |
| Menos: | | |
| Deducciones especiales derivadas del COPCI | - | (243,46) |
| Utilidad gravable | 336.677,66 | 484.218,25 |
| Impuesto causado | 74.069,09 | 106.528,02 |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente | 90.884,18 | 80.819,54 |

24. Sanciones

(a) 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 del 2014.

(b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre 2014.

(c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre del 2014.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en los últimos años

25. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO” y la “LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR”, la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

26. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos

27. Transacciones importantes realizadas en el período.

No se han registrado transacciones relevantes en IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A. al 31 de diciembre del 2014.