

# **IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.**

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares de los E.U.A.)

---

### **1. INFORMACION GENERAL**

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

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 17 de Abril del 2017.

### **2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS**

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

#### **2.1.- Bases de Elaboración**

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

#### **2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

### **2.4.- Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas y documentos por cobrar comerciales” y “otras cuentas y documentos por pagar”; y, clasifica sus pasivos financieros en las categorías: “cuentas y documentos por pagar comerciales”, “otras cuentas y documentos por pagar” y “obligaciones con instituciones financieras”.

**2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

### **2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2016.

#### **2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5.- Otras Cuentas por Cobrar**

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

#### **2.6.- Inventarios**

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

#### **2.7.- Propiedades, Planta y Equipos**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcazas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

## **2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

### **2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente**

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 22% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Para el año 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado sobre el anticipo que fue mayor que el valor el 22% de las utilidades gravables.

### **2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

## **2.9.- Beneficios a los empleados**

### **2.9.1.- Beneficios de corto plazo**

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

### **2.9.2.- Beneficios de largo plazo**

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

## **2.10.- Provisiones**

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

## **2.11.- Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta al por mayor y menor de materias primas para la industria del cuero.

## **3. ESTIMACIONES Y CRITEROS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)
- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

## **4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO**

### **4.1.- 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.

### **4.2.- Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

### **4.3.- 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 afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

### **4.4.- 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 Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

### **4.5.- 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.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

		2016	2015
Caja Chica		6.896,59	1.294,28
Bancos	A	500.544,66	612.313,99
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		<b>507.441,25</b>	<b>613.608,27</b>

<b>A</b>	<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	<b>507.441,25</b>
	<b>Caja</b>	<b>6.896,59</b>
	Caja Chica- Oficina	6.621,82
	Caja Chica Ambato	274,77
	<b>Bancos Locales</b>	<b>500.544,66</b>
	Banco del Pichincha cta.cte.	142.999,43
	Banco Pichincha cta. Internacional	44.169,63
	Produbanco	10.034,79
	Banco Internacional Cta. Cte.	302.477,63
	Banco Internacional Cta. Ahorros #1700792539	863,18

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

		2016	2015
CxC Comerciales No Relacionados	B	1.282.566,00	1.419.552,22
CxC Comerciales Relacionados		36,80	0,00
Otras CxC a No Relacionadas	C	241.306,86	172.010,12
(-) Provisión por Cuentas Incobrales		-44.628,83	-44.628,83
<b>Total Activos Financieros</b>		<b>1.479.280,83</b>	<b>1.546.933,51</b>

<b>B</b>	<b>Cuentas por cobrar clientes no relacionadas</b>	<b>1.282.566,00</b>
	Ferrearmijos S.A	116.355,55
	Vivanco Iñiguez Henryr Patricio	59.316,99
	Calderon Vintimilla Celio Alfredo	54.982,22
	Jami Armas Daysi	43.862,20
	Jami Armas Joes Ondina	37.497,08
	Navarro Izurieta Santiago Javier	33.870,89
	Servicueros S.A.	33.436,25
	Díaz Montiel Geovanny Renato	32.567,40
	Andrade Moran Jenniffer Disella	28.622,30
	Armas Hurtado Maria Esperanza	23.647,04

	Comercial Industrial Cicla Cia. Ltda.	21.750,48
	Pinzon Rosillo Vicenta	21.290,93
	Merchan Benenaula Tito Edison	17.076,82
	Coelsa Cia. Ltda.	16.939,76
	Yanez Cabezas Rene Benjamin	15.316,59
	Sanchez Arias Carolina Maribel	15.241,37
	Jami Jacho Francisco Sebastian	14.420,79
	Moreira Bravo Nelva Del Cisne	13.391,67
	Comercial Huacho	13.283,22
	Mantilla Vargas Lilia Florida	12.444,78
	Guazhambo Villa Wilmer Adrian	12.425,14
	Rodriguez Cevallos Fausto	12.051,65
	Figuroa Moreno Oscar Armando	11.880,29
	Puma Aucapiña Vicente Ariosto	10.988,61
	Otros Clientes	609.905,98
<b>C</b>	<b>Otras CxC a No Relacionadas</b>	<b>241.306,86</b>
	Otras cuentas por cobrar	66,66
	Otras cuentas por cobrar empleados	803,48
	Anticipo a Proveedores del Exterior	238.892,55
	Anticipo a Proveedores del Locales	844,17
	Anticipo Importaciones	700,00

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Crédito Tributario Imp. A la Renta	3.664,34	3.664,34
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>3.664,34</b>	<b>3.664,34</b>

## 8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Mercaderías en Tránsito	366.097,22	342,75
Materia Prima	178.423,03	1.733.768,65
Productos en Proceso	26.977,31	30.582,55
Productos Terminados	1.211.928,04	756.860,88
<b>Total Inventarios</b>	<b>1.783.425,60</b>	<b>2.521.554,83</b>

## 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Primas de Seguros Prepagadas	7.405,47	6.887,11
Otros	1.561,37	1.083,08
<b>Total Gastos Pagados por Anticipado</b>	<b>8.966,84</b>	<b>7.970,19</b>

## 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Depósitos en Garantía	13.400,00	2.000,00
Otros	1.012,58	1.012,58
<b>Total Otros Activos Corrientes</b>	<b>14.412,58</b>	<b>3.012,58</b>

## 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	Adiciones		Deducciones		2015
		Adquisiciones	Ajustes (Fusión)	Ventas	Bajas y/o ajustes	
<b>No Depreciables</b>						
Terrenos	25.517,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25.517,00
<b>Total de PPE No Depreciables</b>	<b>25.517,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>25.517,00</b>
<b>Depreciables</b>						
Edificios	153.595,43	0,00	0,00	0,00	0,00	153.595,43
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	1.068.133,14	0,00	0,00	0,00	28.000,00	1.096.133,14
Construcciones en Curso	433.794,64	433.794,64	0,00	0,00	0,00	0,00
Muebles y Enseres	31.767,98	0,00	7.284,80	0,00	0,00	24.483,18
Equipos de Computación	102.299,25	0,00	0,00	0,00	0,00	102.299,25
Vehículos	478.941,77	65.627,19	39.961,48	47.467,93	0,00	420.821,03
Otros Propiedades, Planta y Equipo	407,73	0,00	0,00	0,00	0,00	407,73
<b>Total de PPE Depreciables</b>	<b>2.268.939,94</b>	<b>499.421,83</b>	<b>47.246,28</b>	<b>47.467,93</b>	<b>28.000,00</b>	<b>1.797.739,76</b>
<b>(-) Depreciación y Deterioro</b>						
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-986.964,04	0,00	-207.397,31	0,00	0,00	-779.566,73
<b>(-) Depreciación y Deterioro Acumulados</b>	<b>-986.964,04</b>	<b>0,00</b>	<b>-207.397,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-779.566,73</b>
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto</b>	<b>1.307.492,90</b>	<b>499.421,83</b>	<b>-160.151,03</b>	<b>47.467,93</b>	<b>28.000,00</b>	<b>1.043.690,03</b>

## 12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La composición de las Propiedades de Inversión, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	Adiciones		Deducciones		2015
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y/o ajustes	
<b>No Depreciables</b>						
Terrenos	27.200,00	27.200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total Propiedades de Inversión</b>	<b>27.200,00</b>	<b>27.200,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

		2016	2015
CxP Comerciales No Relacionados	<b>D</b>	706.404,00	2.314.642,64
CxP Comerciales Relacionados		1.416,80	391,92
Otras CxP a No Relacionadas	<b>E</b>	177.373,98	165.435,17
<b>Total Ctas y Doc por Pagar</b>		<b>885.194,78</b>	<b>2.480.469,73</b>
<b>D</b>	<b>Cuentas y Documentos Por Pagar</b>		<b>706.404,00</b>
	<b>Locales</b>		<b>158.602,26</b>
	Aprodin Cia. Ltda.		3.155,20
	Importadora Mercanova Cia. Ltda.		52.155,99
	Corpetrolsa S.A.		22.667,13
	Fabrica De Envases S.A. Fadesa		12.837,26
	Hansaplast S.A.		10.125,08
	Compañía De Seguros Condor S.A.		9.191,44
	Importadora Vega S.A.		8.047,06
	Rapsecon S. A.		7.751,70
	Qc Terminales Ecuador S. A. Qcte		7.564,54
	Spalum S.A.		7.092,64
	Diseño E Instalaciones Telefonicas Y Electricas D		3.515,90
	Remodularsa S.A.		2.579,33
	Jara Garcia Jorge Bolivar		2.500,00
	Compañía De Transporte De Carga Pesada Transt		1.894,86
	Empresa Electrica Publica Estrategica Corporacio		1.639,91
	Basurto Molina Maria Auxiliadora		1.235,70
	Otros Proveedores		4.648,52
	<b>Proveedores Varios</b>		<b>3.500,00</b>
	<b>Exterior</b>		<b>544.301,74</b>
	Agregados Calcareos S.A.		176.460,98
	Anc. Ets. Stooppen & Meeus		27.850,00
	Covestro Deutschland Ag		14.520,00
	Kenda Farben		75.854,56
	Momentive Performance,Mat Ind De Silicones Ltda		99.069,00
	Perstorp Specialty Chemicals Ab		11.507,20
	Quadrimex Chemical		79.950,00
	Si Group,Inc.(Schenectady Int`l.Inc.)"		59.090,00
<b>E</b>	<b>Otras Cuentas Por Pagar no Relacionados</b>		<b>177.373,98</b>
	IVA en ventas a crédito		101.590,96
	IVA y Retenciones por pagar		47.767,66
	Otras Cuentas Por Pagar		28.015,36

#### 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Locales	2.285.398,50	1.703.641,36
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>2.285.398,50</b>	<b>1.703.641,36</b>

##### Banco Produbanco

No. Operación	Valor	Fecha de Vencimiento
2693015	16.316,24	dic-17
2708515	22.306,07	dic-17

##### Banco Internacional

No. Operación	Valor	Fecha de Vencimiento
170301077	200.000,00	ene-17
170301087	100.000,00	mar-17
170301089	100.000,00	mar-17
170301093	100.000,00	mar-17
170301094	100.000,00	mar-17
170301108	100.000,00	jun-17
170301109	100.000,00	jun-17
170301110	100.000,00	jun-17
170301111	100.000,00	jun-17
170301127	200.000,00	ago-17
170301128	200.000,00	ago-17
170301177	100.000,00	oct-17
170301178	100.000,00	oct-17
170301179	100.000,00	oct-17
170301180	100.000,00	oct-17
170301183	100.000,00	oct-17
170301185	100.000,00	oct-17
170301186	100.000,00	nov-17
170301187	100.000,00	nov-17
170301194	100.000,00	dic-17
170301195	100.000,00	dic-17
170301196	100.000,00	dic-17
170301198	100.000,00	dic-17

**Banco Pichincha**

<b>No. Operación</b>	<b>Valor</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>
2516175	350.000,00	ene-17

## 15. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 22%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	14.166,38	238.428,64
Participación a Trabajadores	-2.124,96	-35.764,30
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	49.573,09	205.800,06
(+/-) Diferencias Temporales	0,00	0,00
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>61.614,51</b>	<b>408.464,40</b>
<b>Pérdida Sujeta a Amortización</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Impuesto a la Renta Causado	13.555,19	89.862,17
Anticipo Determinado	89.009,13	96.879,91
Anticipo Pendiente de Pago	88.635,85	84.971,51
(-) Retenciones en la Fuente que le Realizaron en el Ejercicio Fiscal	-67.130,72	-88.635,85
(-) Crédito Tributario por ISD	-21.505,13	0,00
Saldo a Favor	0,00	-3.664,34
<b>Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(1) Las diferencias permanentes están compuestas principalmente por los Gastos No Deducibles Locales.

## 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	2.124,96	35.764,30
Part. a Trab. por Pagar años anteriores	863,18	0,00
Obligaciones con el IESS	14.104,40	14.602,37
Otros Beneficios a Empleados	93.700,24	96.462,06
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>110.792,78</b>	<b>146.828,73</b>

## 17. PATRIMONIO

Con fecha 01 de febrero del 2016 queda inscrito en el Registro Mercantil la escritura pública por Disolución Anticipada y Cancelación de Inscripción de las compañías IMLASAM e INDISCAMP que por Fusión por Absorción hace IMPRODECU. De acuerdo a la Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-16-0000295 del 21 de enero del 2016 de la Superintendencia de Compañías donde aprueba la Disolución anticipada de la compañía INDISCAMP IMPORTADORA DE DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE S.A. e IMLASAM IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA LAURA SANDOVAL S.A.; la fusión que por absorción hace IMPRODECU IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE CUERO S.A.

Reflejando las siguientes variaciones por la fusión:

	<b>Improdecu S.A.</b>	<b>Imlasam S.A.</b>	<b>Indiscamp S.A.</b>	<b>TOTAL</b>
Capital	100.000,00	800,00	50.000,00	<b>150.800,00</b>
Reserva Legal	25.000,00	400,00	25.000,00	<b>50.400,00</b>
Resultados Acumulados	1.284.493,93	35.887,36	405.884,70	<b>1.726.265,99</b>

### 17.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 150.800 acciones cuyo valor nominativo es de USD \$ 1,00 cada una.

### 17.2.- Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2016 es de \$50.400,00.

### 17.4.- Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc. Al 31 de diciembre del 2016 es de \$1.726.265,99.

### 17.5.- Resultados del Ejercicio

El resultado del ejercicio al 31 de diciembre del 2016 es de -\$76.967,71.

## **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y el 17 de Abril del 2017, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.