



CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.
Informe sobre el examen de los estados financieros por
el año terminado al 31 de diciembre del 2017

COMPAÑÍA: CUEREX C.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2016**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

- Estados de Situación Financiera
- Estados de resultado Integrales
- Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUERX C.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUERX C.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Compañía CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUERX C.A. al 31 de diciembre del 2017, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nuestro informe fue realizado con total independencia ya que somos totalmente independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del código de ética emitido por el consejo de Normas Internacionales de ética para contadores públicos (IESBA), hemos cumplido con nuestra responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Énfasis

3. Los estados financieros correspondientes al periodo 2016, no han sido auditados porque la compañía no tenía obligatoriedad legal de dicho periodo.
4. La cuenta inventarios reflejan diferencia de menos US\$.300, dólares, y corresponden al faltante de 60 porta-tarjetas, facturadas con fecha diciembre 12 de 2017, a la Compañía Contivajes, la misma que hasta la fecha de emisión del presente informe no ha realizado su devolución o su reintegro (nota-6).

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

5. La Administración de la Compañía CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia General, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones importantes debido a fraudes o error

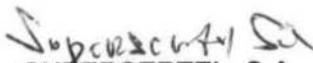
Responsabilidad del auditor con la auditoría de los Estados Financieros:

6. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes. Para el efecto es necesario tener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, evidencia suficiente y apropiada sobre la información de las actividades de la empresa, para expresar una opinión sobre dichos estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre el control interno de la entidad.

Una auditoría Incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados apropiadamente y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Informe sobre cumplimiento tributario:

7. El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A. al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigibles por el SRI hasta julio 31 del 2018.


SUPERSERTEL .S.A.

No. de Registro en la

Superintendencia de Compañías

SC-RNAE N° 2-780

Guayaquil, Ecuador

Julio 15 de 2018



Edwin Reyes Navarrete

No. de Licencia

Profesional CPA - 32.774

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOT</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo en Caja y Bancos	3	5.002,91	25.321,76
Cuentas por cobrar no relacionadas locales	4	6.119,67	4.113,75
Provisión para Ctas Incobrables	4	-221,54	-221,54
Anticipo a Proveedores	4	3.421,87	2.690,00
Impuestos Corrientes	5	3.536,61	4.242,65
Otras Cuentas por cobrar	4	2.086,40	3.878,41
Otros activos	4	2.246,14	2.204,12
Inventarios	6	48.694,36	30.940,36
Total Activo corriente		70.886,42	73.169,51
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades planta y equipos	7	342.796,57	306.291,08
Depreciacion Acumulada	7	-70.341,52	-61.954,97
Propiedades de Inversión	8	127.035,41	127.035,41
Depreciacion Acumulada	8	-6.311,16	-
Activos Intangibles	9	34.874,19	34.874,19
Amortización	9	-9.425,61	-7.835,01
Otros Activos n corrientes	10	100.885,18	180.716,06
Total Activo no corriente		519.513,06	579.126,76
TOTAL ACTIVOS		590.399,48	652.296,27
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por pagar Proveedores locales	11	1.765,45	5.522,40
Cuentas por Pagar Relacionadas	11	23.011,79	18.575,39
Cuentas por Pagar no Relacionadas	11	1.315,20	651,79
Obligaciones Tributarias	11	317,94	3.564,16
Obligaciones con el IESS	11	341,08	259,20
Beneficios de Ley	11	390,36	365,00
Otros Pasivos corrientes	11	3.746,88	3.448,22
Total Pasivo corriente		30.888,70	32.386,16
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar No Relaciobnadas	12	25.000,00	25.000,00
Cuentas por Pagar Relaciobnadas	12	76.015,73	75.680,87
Intereses Anticipados	12	5.196,08	16.883,30
TOTAL PASIVOS		137.100,51	149.950,33
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	50.000,00	50.000,00
Aporte a Futura Capitalizaciones		16.220,00	16.220,00
Reservas Legal		3.946,39	3.946,39
Reserva de Capital		413.185,08	413.185,08
Resultados acumulados		18.994,47	48.658,03
Perdida ejercicio anterior		-	-5.405,12
Utilidad del ejercicio		-49.046,97	-24.258,44
Total Patrimonio		453.298,97	502.345,94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		590.399,48	652.296,27

Ver notas a los estados financieros

	NOT	Años terminados al 31 de diciembre del	
		2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES:			
Ingresos Operacionales	14	20.310,11	13.278,11
(-) costo de venta	15	-12.568,02	-9.432,93
Utilidad Bruta		7.742,09	3.845,18
GASTOS OPERACIONALES			
(-)Gastos de Administració -Ventas	15	-73.004,82	-76.656,70
Total Gastos		-73.004,82	-76.656,70
Utilidad Operacional		-65.262,73	-72.811,52
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
(+) Otros ingresos		16.215,76	50.878,76
(-) Otros Egresos		-	-
Total		16.215,76	50.878,76
PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-49.046,97	-21.932,76
15% Participación a los trabajadores		-	-
Menos 22% Impuesto a la Renta		-	-2.325,68
PERDIDA DEL EJERCICIO		-49.046,97	-24.258,44
Ver notas a los estados financieros			

Ing. Jessica C.Zevallos Gómez
 C.C: 0911096063
 Representante Legal

CPA, Ing. Alba Benavides Solorzano
 RUC No. 0908254758001
 Contador

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares)

	Capital pagado	Reserva legal	Aporte a futura Capitalización	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Totales
Saldo al 31 de diciembre de 2016	50.000,00	3.946,39	16.220,00	413.185,08	43.252,91	-24.258,44	502.345,94
Utilida del ejercicio actual							-
Perdida del Ejercicio Actual						-49.046,97	-49.046,97
Movimiento en cuentas Patrimoniales					-24.258,44	24.258,44	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	50.000,00	3.946,39	16.220,00	413.185,08	18.994,47	-49.046,97	453.298,97

Ver nottas a los estados financieros

Ing. Jessica C. Zevallos Gómez
 C.C: 0911096063
 Representante Legal

CPA, Ing. Alba Benavides Solorzano
 RUC No. 0908254758001
 Contador

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares)

6

	2017
Pérdida contable	-49.046,97
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>	
<i>Jubilación y desahucio</i>	-
Depreciación y amortización	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-
Ajuste por metodo de participación	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>	
Cuentas por cobrar	-281,76
Inventarios	-17.754,00
Cuentas por pagar	-12.849,82
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-79.932,55
<u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</u>	
Adquisición de propiedades de inversión	-
Compras de activos fijos	59.613,70
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	59.613,70
<u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</u>	
Obligaciones bancarias y terceros	-
Aporte Futuras Capitalizaciones	-
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	-
Disminución neto del efectivo	-20.318,85
Efectivo al inicio del período	25.321,76
Efectivo al final del período	5.002,91

Ing. Jessica C.Zevallos Gómez
C.C: 0911096063
Representante Legal

CPA, Ing. Alba Benavides Solorzano
RUC No. 0908254758001
Contador

**CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

1. INFORMACION PRINCIPAL

La Compañía CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A. es una Compañía sociedad anónima, se constituyó en la Ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 31 de Julio de 1985, la actividad principal consiste en la Venta al por menor y mayor de cueros, artículos de cuero como son "Muebles, Zapatos, Cartera, vestimenta, artículos de cuero.

Aprobación de los estados financieros, los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la compañía, el 30 de enero del 2018 en opinión de la administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, tales estados financiero y sus notas son responsabilidad de compañía.

Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y 2016, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos Estados Financieros, han sido preparados con, Normas Internacionales de Información Financiera NIFF, para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las Pymes).

Bases de Preparación

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas de Información Financiera NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y adoptadas mediante Resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 emitida el 12 de enero de 2011, por la Superintendencia de Compañías, requiere que la administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, las estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

Clasificación de las cuentas

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Activos y Pasivos financieros.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistente en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los mismos son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero, es reconocida cuando el derecho contractual de la compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin tener el control o sustantivamente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar.-

Cuentas por Cobrar.- Son activos registrados al costo al momento de producirse la negociación de la venta del producto o servicio y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Cuentas por pagar.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la compra de un bien y de la recepción de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

La NIIF, requieren ciertas observaciones sobre los instrumentos financieros que tienen relación con diferentes riesgos que pueden afectar a la compañía como: Mercado Crédito y liquidez

Mercado.- Es el riesgo de que el valor de los flujos futuros de efectivo, fluctúe o cambien en el mercado, esto puede ser generado por variación que haya en la tasa de interés, La administración cree que estos riesgos pueden corresponder a los depósitos bancarios.-.

Crédito.- El riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una de las partes, ya sea por compra o venta. La compañía considera que puede estar expuesta al riesgo de crédito, por esta razón implementa políticas y procedimientos para disminuir estos riesgos.

Liquidez.- Es el riesgo de no disponer de fondos para con sus obligaciones. La administración de la compañía maneja de una forma apropiada sus flujos de efectivo, para cumplir con sus obligaciones

Activos y pasivos por impuesto corriente.-

Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Propiedades plantas y equipos

Medición en el Momento del Reconocimiento.-

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento

Según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados integrales del período en que se incurren.

Reconoce como activo fijo, a aquellos de propiedad de la empresa siempre que estos generen beneficios para esta, están registrados al costo adquisición, el pago por los mantenimientos son cargadas, mientras que las mejoras de importancia, son contabilizadas .

Método de Depreciación, Vidas Útiles y Valor Residual.-

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Estimaciones Contables.-

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos.-

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos	Tasas
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Edificios	5%
Construcciones en Curso	5%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Pasivos por Impuestos corrientes.-

Están constituidas principalmente por impuestos por pagar con el SRI, los mismos que son regularizados en el mes que corresponde con su respectiva declaración

Cuentas y documentos por Pagar.-

Se reconoce una cuenta por pagar cuando como consecuencia de un acto comercial tiene la obligación de pagarla, e inicialmente se mide al precio de la transacción incluido el costo de ella.

Otras Obligaciones corrientes.-

Están constituidas principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas en el código de trabajo como son: provisiones decimos, fondos, aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social,

Reserva Legal

La ley de compañías establece una apropiación de por lo menos el 10% de la utilidad anual después del 15% participación empleados y 22% de impuesto a la renta para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Estas reservas no están disponibles para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas o aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos son reconocidos cuando se produce la venta o servicio cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de las ventas o servicios otorgados. Siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto, que no estén relacionados con las aportaciones de los propietarios. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos.-

La compañía reconoce los costos y gastos en la medida que son incurridos independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos, se basan en el principio del devengado.

Participación de los empleados en las utilidades-

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta, estas deben ser con cargo a los resultados integrales del ejercicio en que se devenga,

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, que obtengan ingresos Gravables, se reduce la tasa de impuesto a la renta de forma progresiva, esto es; en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y, del año 2013 en adelante el 22%. No obstante lo mencionado, la tarifa impositiva será el 25% cuando las sociedades tengan acciones o residen en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta individual o conjunta igual o superior al 50% del

Capital, si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa del 25% aplicara sobre la porción de la base imponible que corresponde a dicha liquidación, también aplicaran el 25% a toda la base imponible, las sociedades las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
	(Dólares)	
Caja	50.00	50.00
Bancos Nacionales	4.952.91	25.271.76
	<u>5.002.91</u>	<u>25.321.76</u>

El saldo de la cuenta corriente fue revisada contra los Estados de cuenta Bancario, "Banco Pacifico Cuenta No.761833-6", determinándose el registro conciliatorio de todas las transacciones y la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio auditado. Al 31 de diciembre de 2017, valores están disponibles a la vista y sobre los cuales no pesan restricción que limite su uso.

4. **CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar no relacionadas locales	6.119.67	4.113.75
Anticipo a Proveedores	3.421.87	2.690.00
Otras Cuentas Por Cobrar	2.086.40.	3.878.41
Otros Activos Corrientes	2.246.14	2.204.12
	-	-
	<u>13.874.08</u>	<u>12.886.28</u>
Provisión para cuentas Incobrables	(-221.54)	(-221.54)
Total Neto	<u>13.652.54</u>	<u>12.664.74</u>

Cuentas por Cobrar Clientes.- Registra las deudas por cobrar a terceros por concepto venta de productos de cuero y productos terminados de cuero "Muebles, Cartera, Zapatos, Correas, Vestimenta. Entre los principales deudores se encuentran: Arosemena Baquerizo Denise US\$.391, Contiviajes US\$.300, Estefanía Herrera US\$.380, Sr. Víctor H Gavilanes US\$.503, Alison Casagrande US\$.364 y Compañía Popupstore Cía. Ltda. US\$.327, así como también Us\$.850 por cobrar a Gonzalo Lecaro

Por alquiler de Dpto. #5 del edificio Quo Luxury, se de mencionar .que deudas por cobrar son generadas entre los meses de noviembre y diciembre de 2017.

Anticipo a Proveedores.- Por compra de materia prima, suministros y materiales para la venta y elaboración de productos de cuero.

Otras Cuentas por Cobrar.- Corresponde valores por cobrar, teniendo como los principales deudores: Dra. Lelys Gonzales US\$.468, Fideicomiso constitución US\$.688, Ximena Herrera US\$.571 y Marjorie Miranda US\$258 deudas han sido generadas en el año 2017, y no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

Otros Activos corrientes.- Por valores entregados a Sra. Brenda Miranda US\$.1022, y, Marjorie Miranda US\$.600, por anticipo a trabajos de adecuación de la Oficina Urdesa,

5.- IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Activos por Impuesto Corriente r	3.536.61	4.242.65
	<u>3.536.61</u>	<u>4.242.65</u>

Comprende Crédito Tributario principalmente el importe pagado del IVA originados por la compañía en la adquisición de bienes y servicio US\$.3.432.39, valores que son compensados mensualmente con el IVA generado en las ventas, de acuerdo a las disposiciones legales Vigentes. Representa también US\$.104.25 retenciones 1 y 2% en la fuente realizadas por terceros a la compañía por concepto de ventas, valores que pueden ser utilizados directamente como crédito tributario con el impuesto a la renta que cause la compañía en los ejercicios impositivos.

6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Inventarios	48.694.36	30.940.36
	<u>48.694.36</u>	<u>30.940.36</u>

Representan los bienes propios con que cuenta la empresa, los mismos que se encuentran listos para el consumo en la transformación a productos terminados para la venta. El saldo de esta cuenta se compone principalmente de la siguiente manera.

Inventario de Materia Prima. US\$.8.950 "Cueros"
 Inventarios de productos terminados, US\$.36.439 "Muebles, Zapatos, Vestimenta, Carteras."
 Inventario de mercadería en Tránsito US\$.1.941

Se observa que existen un faltante de 60 porta tarjetas, mercadería que debió ser reingresada en las bodegas de la compañía CUEREX C.A. producto de la devolución de US\$300 efectuado al cliente ContiViajes, según cheque No. 699 del Banco del Pichincha, del 19 de diciembre de 2017.

7. ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	31-dic-2016	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	31-dic-2017
	(Dólares)				
Maquinaria y Equipo	...3.982.54	-			...3.982.54
Terrenos	22.998.48	-			22.998.48
Equipo de Computación	3.813.62	706.00			4.519.62
Muebles y Enseres	11.463.96	2.322.22			13.786.18
Edificios	136.962.21.	-			136.962.21.
Instalaciones	30.169.50	19.588.57			49.758.07
Vehículos	25.883.93	-			25.883.93
Otros Activos	10.466.82	3.984.34	-	-	14.451.16
Obras en curso	60.550.02	9.904.36		-	70.454.38
Total	306.291.08	36.505.49	-	-	342.796.57
(-) Depreciación	(61.954.97)	(8.386.55)	-	-	(70.341.52)
Totales	244.336.11	28.118.94	-	-	272.455.05

Al 31 de diciembre de 2017, la administración de la Compañía presenta adquisiciones de muebles y enseres adquiridos en el año 2017, en US\$.2.322, "Compras e dos sillas metálicas, mesa de comedor, tres perchas". Instalaciones, adecuaciones y arreglos en local de Urdesa,

Representa también la adquisición de dos departamentos, como sigue:

Departamento A-2 planta baja, Ubicado en el condominio "María Teresa" calle quinta N° 619 y Av. Las Monjas, de la ciudad de Guayaquil, Adquirido mediante escritura pública de compra venta número 20150901033P00527 de fecha 15 de junio del 2015, que otorga la señora Fátima Marianita Zurita Feraud a favor de la compañía Cueros y Representaciones Exclusivas CUEREX C.A. con una cuantía de US\$ 77.500; acto que queda inscrito en el Registro de la Propiedad en el tomo 83 de fojas 41451 a 41452 N° 19366 del Registro de la Propiedad del 29 de julio del 2015

Departamento B-2 planta alta, Ubicado en el condominio "María Teresa" calle quinta N° 619 y Av. Las Monjas, de la ciudad de Guayaquil, Adquirido mediante escritura pública de compra venta número 20150901033P00528 de fecha 15 de junio de 2015, compra venta que otorga la compañía TROYCAR S.A a favor de la compañía Cueros y Representaciones Exclusivas CUEREX C.A. con una cuantía de US\$ 77.500 acto que queda inscrito en el Registro de la Propiedad en el tomo 82 de fojas 40653 a 40654 N°19009 del Registro de Propiedad del 27 de julio del 2015

8. PROPIEDADES DE INVERSION:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
	(Dólares)	
Edificaciones	127.035.41	127.035.41
Dep Acumulada	-6.311.16	-0-
	<u>120.724.25</u>	<u>127.035.41</u>

Propiedad de Inversión de un departamento asignado con el #405. Parqueo # S-26 y Bodega # S-28, del piso 4 del Edificio Quo Luxury Apartaments Solar 9 Mz 60 Cda. Adace Parroquia Urbana Tarqui, de la Ciudad de Guayaquil, adquirido mediante escritura pública de cancelación parcial de hipoteca abierta y escritura de contrato de compra venta número 20160901010P03186 de fecha 1 de noviembre de 2016, compra venta que otorga el fideicomiso Constitución a favor de la compañía Cueros y Representaciones Exclusivas CUEREX C.A. con una cuantía de US\$.123.131.90, acto que queda inscrito en el Registro de la Propiedad Mantiene propiedad en el tomo 88 de fojas 44233 a 44236 No. 19788 del Registro de la Propiedad del 24 de noviembre de 2016.

9. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Marca, Patentes, Gastos	34.874.19	34.874.19
() Amortización	-9.425.61	-7.835.01
	<u>25.448.58</u>	<u>27.039.18</u>

Corresponde a gastos de Constitución, Organización, Marcas, Patentes, derechos de Llaves y demás registros de propiedad intelectual, generado en el año 2014, valores que son amortizados al 5% anual.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Otros Activos no corrientes	100.885.18	180.716.06
	<u>100.885.18</u>	<u>180.716.06</u>

Saldo por cobrar al Sr. Gad. Iván Goldstein Valdez, por concepto de deuda adquirida por la compra venta del predio rústico ubicado en el Kilómetro treinta y dos y medio del carretero Guayaquil-Daule

11. PASIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Citas por Pagar Proveedores Loc	1.765.45	5.522.40
Ctas Por Pagar Relacionadas	23.011.79	18.575.39
Ctas Por Pagar No Relacionadas	1.315.20	651.79
Obligaciones Tributarias	317.94	3.564.16
Obligaciones con el IESS	341.08	259.20
Beneficios de Ley	390.36	365.00
Otros Pasivos Corrientes	3.746.88	3.448.22
	<u>30.888.70</u>	<u>32.386.16</u>

Cuentas por Pagar Proveedores.-

Valores por pagar a proveedor QIWA S.A.US\$.1.211, por compra de 1005 DM Sport negro Semimate y 30 unidades de Carpeta cuero con argollas, según factura de diciembre de 2017

Cuentas por Pagar No Relacionadas.-

Sueldo por pagar a Gerente de la Compañía Ing. Jessica Zevallos, por los años 2015,2016 y 2017, valores que se han ido acumulando en cuentas por pagar, los mismos que se pagaran de acuerdo a su requerimiento.

Obligaciones Tributarias.-

Representa US\$.160 Retenciones en la fuente y US\$157 de retención en el IVA efectuada por la compañía a terceros, valores que son declarados mensualmente con sus respectivas declaraciones

Obligaciones con el IESS.-

Por pagar Aporte del mes de diciembre de 2017,

Beneficios de Ley

Son obligaciones por pagar con sus empleados, originados por la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. Por concepto de Decimos tercero US\$. 50 y, cuarto US\$.312,

Otros Pasivos Corrientes.-

Comprende principalmente cuentas por pagar accionistas US\$.2.896, Ing. Carlos Mayo, por varios pagos efectuados a terceros y que están relacionados con la compañía CUEREX C.A., dichos préstamos no generan intereses ni multas por atrasos.

12. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
	(Dólares)	
Cuentas por Pagar No Relaci	25.000.00	25.000.00
Cuentas por Pagar Relacionadas	76.015.73	75.680.87
Intereses Anticipados	.5.196.08	.16.883.30
	<u>106.211.81</u>	<u>117.564.17</u>

Cuentas por Pagar no Relacionada.-

Por Pagar al Ing. Eduardo Zevallos Gómez, por préstamos varios efectuados para cubrir gastos de la compañía, valores vienen del año 2015. Los mismos no generan intereses ni multas.

Cuentas por Pagar Relacionadas.-

Por préstamo efectuado por el accionista Ing. Carlos Mayo, por US\$.69.015, para cubrir gastos, relacionados con la Compañía, valores vienen desde el año 2015, 2016 y 2017 y no generan intereses ni multas.

Intereses Anticipados.-

Intereses ganado por anticipado en la venta de inmueble Vía Daule (Cuota 9 y 10)

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017, el capital de la compañía es de 1.250.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$0.04 cada una, representado de la siguiente manera:

- Ing. Carlos Mayo Vilaseca, de nacionalidad Ecuatoriana Participación accionaria 59.9999%, número de acciones 749.999
- Econ. Iván Avila Aguilar, de nacionalidad Ecuatoriana Participación accionaria 0.0001%, número de acciones 1
- Ing. Jéssica Zevallos Gómez, de nacionalidad Ecuatoriana Participación accionaria 40.0000% número de acciones 500.000

Mediante Escritura Pública celebrada en la Notaria Trigésima Tercera del Cantón Guayaquil, con fecha 29 de marzo del año 2016, fue aumentado el capital social de la compañía CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS "CUEREX C.A", en US\$.48.000, con fecha 6 de abril de 2016, queda inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil la presente Escritura pública. La misma que contiene el aumento de capital y Reformas de Estatuto. Tal aumento fue aprobado mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de diciembre de 2015

Reserva Legal

De acuerdo con las leyes vigentes, La Ley de Compañías, requiere que las Compañías deban destinar por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía registra Reserva Legal de US\$.3.946.

Aportes a Capitalizaciones futuras

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta aportes para futuros aumento de capital, por US\$.16.220. Sobre este valor, a la fecha de emisión de este informe, se encuentra pendiente los trámites legales para realizar la respectiva capitalización.

Reserva de Capital.-

De acuerdo a lo previsto con las disposiciones legales, el saldo de la Reserva de Capital no está sujeto a distribuciones a los accionistas

Resultados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
	(Dólares)	
Resultado del ejercicio	(-49.046)	(24.258)

14. INGRESOS

Los ingresos están dados por las actividades operativas propias del giro del negocio, Durante el año 2017, la compañía registró ingresos por US\$.20.310.11, proveniente de actividades ordinarias y de US\$16.215.76, proveniente de otros ingresos.

Actividades ordinarias.- Venta de muebles de cuero, carteras de cuero, artículos varios de cuero, venta de cuero y zapatos d cuero}

Otros ingresos.- Ganados por intereses, US\$.11.687, por concepto de cobo de deudas vencidas por la compra venta del predio rústico ubicado en el Kilómetro 32 y medio dl carretero Guayaquil-Daule. Y US\$. 4.250 por concepto de arriendo de Dpto. #405, ubicado en el edificio QUO LUXURY

15. COSTO Y GASTOS

Costos:

Al 31 de diciembre del 2017, los Costos Operacionales registran US\$.12.568, y representan todo lo relacionado a la producción de artículos de cuero como son.

Costos de Muebles US\$.4.469

Costos de Carteras US\$.2.379

Costo por venta de cuero US\$.1.218

Costos por venta de otros artículos de cuero US\$.2.298

Gastos:

Los Gastos Generales de Administración registran US\$.73.004, cuyos gastos más representativos son:

Beneficios sueldos y salarios a empleados US\$.14.319

Honorarios profesionales,US\$.5.633

Promoción y Publicidad US\$.3.000

Depreciaciones US\$.14.697

Amortizaciones US\$. 1.590

Promociones ferias y eventos US\$.10.690

Otros Gastos.US\$.5.366

Gastos no Deducibles.

Al 31 de diciembre de 2017, representan US\$: 826, por interés y multas pagados

16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las reformas tributarias, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera año 2012, 23% año 2013, 22%. La compañía ha realizado el impuesto a la Renta aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad tributable anual, no obstante la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga acciones en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o en conjunto igual o superior al 50% el capital social o de aquel que corresponde a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación- La base de este cálculo para el 2017 se determinó como sigue:

(Dólares)

Resultado del ejercicio actualizaciones	-49.046
---	---------

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En los años 2017 y 2016 las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2017	2016
	(Dólares)	
SalDOS en Cuentas por Cobrar	-0-	-0-
Saldo Cta. por Pagar	23.011.79	18.575.39

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre Diciembre 31 de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Julio 15 de 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.