

# **CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

### **1.- INFORMACION GENERAL**

La Compañía CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A., es una sociedad anónima con domicilio en la ciudadela Urdesa Central Calle Quinta número 610, intercepción Las Monjas de la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, del país Ecuador, constituida el 31 de Julio de 1985.

Su actividad principal es la fabricación de muebles, calzado y artículos de cuero, para la venta

### **2. BASES DE ELABORACIÓN**

Los estados financieros de CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A., fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, considerando que según regulaciones del Organismo de Control de Sociedades de Ecuador, esto es, la Superintendencia de Compañías, el período de transición para adopción NIIF para las PYMES, fue el 1º de Enero del año 2011. Los Estados Financieros se presentan en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda oficial del País del domicilio y la moneda funcional de CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

### **3. POLÍTICAS CONTABLES**

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A., utiliza las mismas políticas contables desde la fecha de transición establecida para la adopción NIIF para las PYMES por el Organismo de Control de Sociedades de Ecuador- Superintendencia de Compañías, esto es, 1º de Enero del año 2011 hasta este periodo informado del ejercicio económico 2015.

- Reconocimiento de Ingreso de actividades ordinarias y Costos.

El ingreso de actividades ordinarias procedente de las actividades de la venta de muebles, calzado y artículos de cuero, se reconocen empleando el método de realización y los costos asociados a tales, y se reconocen en el periodo en que se incurren.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable por la transferencia de bienes o de la contraprestación de servicios netos, de descuentos e impuestos asociados con la venta (I.V.A.)

- Gastos Administrativos y de Ventas

Los gastos administrativos y de ventas por las actividades ordinarias de la empresa distintos a los costos de ventas, se reconocen en el periodo en que se causan.

- Costos por préstamos

## CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

Todos los costos por préstamos, sobregiros y obligaciones bancarias, se reconocen en el periodo en el que se incurren.

- **Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias representa el impuesto corriente por pagar basado en la utilidad gravada fiscal del periodo informado.

- **Utilidades del Periodo**

Las utilidades del periodo son de disposición de los Accionistas de la Compañía.

- **Cuentas por Cobrar – Clientes y Otras cuentas por cobrar**

Cuentas por Cobrar – Clientes y Otras cuentas por cobrar, se otorgan al contado y en condiciones de crédito normales, y no generan intereses. Al término de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los Clientes y las otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de no recuperación. Si se identifican como irrecuperables, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados del periodo.

- **Cuentas por Pagar a Accionistas y Relacionadas**

Los préstamos de Accionistas y los efectuados por personas y compañías considerados como relacionadas según la normativa ecuatoriana, no generan costo financiero.

- **Inventarios**

La mercadería registrada en el Inventario de la Compañía, se mide al costo, tomando inventarios físicos periódicos a fin de determinar deterioros.

- **Propiedad, Planta y Equipos**

Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se devenga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Se considera, 10 años para la vida útil de los muebles-equipos e instalaciones, 3 años para equipos de computación, 5 años para vehículos; utilizando las tasas anuales del 10%, 33.33% y 20% respectivamente.

- **Activos Intangibles**

Corresponde a Marcas, Patentes, Derechos de Llave y demás registros de propiedad intelectual, cuya aplicación de la amortización se considera a 20 años, es decir utilizando la tasa anual del 5%.

- **Cuentas por pagar de Proveedores**

Las Cuentas por pagar – Proveedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.



## CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

- **Sobregiros y Obligaciones Bancarias**

Se reconocen al costo y los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo en el estado de resultados, como gastos financieros. En el caso de obligaciones al vencimiento se provisiona dicho costo financiero hasta que se haga efectivo el pago respectivo.

- **Beneficios a los empleados:**

Los pasivos por obligaciones por beneficios a los empleados están relacionados con las obligaciones establecidas por el Gobierno del Ecuador.

- **Indicios de Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, deben revisarse las propiedades, y equipos, Si existen indicios de un deterioro del valor, debe estimarse y compararse el importe recuperable con el importe en libros. Si el importe recuperable estimado fuera inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor, en resultados del ejercicio.

### **4. NOTAS AL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

#### **A. Ingresos y Costos de Venta.-**

|                          | Años               |                 |
|--------------------------|--------------------|-----------------|
|                          | 2014               | 2015            |
| <b>Ingresos:</b>         |                    |                 |
| Actividades Ordinarias   | 30,467.27          | 7,394.23        |
| Costo de Bienes Vendidos | 21,692.16          | 4,233.47        |
| <b>Utilidad Bruta</b>    | <b>\$ 8,938.57</b> | <b>3,160.76</b> |

Los ingresos ordinarios y Costo de Bienes, corresponden a Ventas de Muebles de cuero, cueros y afines.

#### **B. Impuesto a las Ganancias.-**

|                                 | Años        |          |
|---------------------------------|-------------|----------|
|                                 | 2014        | 2015     |
| <b>Impuesto a las Ganancias</b> |             |          |
| Impuesto a la Renta Corriente   | \$ 1,886.46 | 2,325.71 |

El impuesto a las Ganancias que se calcula al 22% de la utilidad gravable, en el año 2015 correspondió al Anticipo de Impuesto a la Renta determinado para el ejercicio fiscal corriente y que de acuerdo a la normativa tributaria ecuatoriana, al ser el impuesto causado menor, el anticipo determinado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta. No se generó Impuestos Diferidos del año 2015.

# CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

## 5. NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

### ACTIVO CORRIENTE:

#### A. Cuentas por Cobrar – Clientes

|                                      | Años                |                 |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------|
|                                      | 2014                | 2015            |
| <b>Cuentas por Cobrar – Clientes</b> |                     |                 |
| Clientes                             | 11,288.31           | 3,377.78        |
| Otras Cuentas por Cobrar             | 3,220.95            | 3,458.58        |
| <b>Total</b>                         | <b>\$ 14,509.26</b> | <b>6,836.36</b> |

El saldo de la cuenta por cobrar cliente, incluye una provisión para cuenta incobrables de US. \$ 221.54 al cierre del ejercicio 2015.

Las Otras Cuentas por Cobrar por US. \$ 3,458.58 corresponden a Anticipos y Préstamos.

#### B. Inventario

|                                | Años                |                  |
|--------------------------------|---------------------|------------------|
|                                | 2014                | 2015             |
| <b>Materia Prima:</b>          | <b>\$ 5,067.08</b>  | <b>5,140.27</b>  |
| Cuero                          |                     |                  |
| <b>Productos Terminados:</b>   | <b>18,055.92</b>    | <b>17,613.71</b> |
| Muebles de Cuero               | 8,120.80            | 8,120.80         |
| Zapatos                        | 2,345.02            | 2,325.02         |
| Artículos de Cuero             | 2,043.68            | 2,282.47         |
| Vestimenta                     | 2,139.03            | 2,139.03         |
| Carteras de Cuero              | 3,407.39            | 2,746.39         |
| <b>Repuestos y Accesorios:</b> | <b>838.00</b>       | <b>838.00</b>    |
| <b>Total</b>                   | <b>\$ 23,961.00</b> | <b>23,591.98</b> |

Corresponde al saldo del inventario de materia prima, producto terminado y repuestos al cierre del ejercicio 2015, que tiene la Compañía.

#### C. Otros Activos Corrientes

|                                             | Años |        |
|---------------------------------------------|------|--------|
|                                             | 2014 | 2015   |
| <b>Servicios y Otros Pagos Anticipados:</b> |      |        |
| Seguros Pagados por Anticipados             |      | 549.70 |
| <b>Anticipo a Proveedores:</b>              |      |        |
| Locales                                     | 0.00 | 451.30 |

## CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

|                                       |           |                  |                   |
|---------------------------------------|-----------|------------------|-------------------|
| Exterior                              |           | 2,000.00         | 2,000.00          |
| Otros Anticipos Entregados            |           | 52,546.84        | 46,151.64         |
| <b>Total Otros Activos Corrientes</b> | <b>\$</b> | <b>54,546.84</b> | <b>49,152,.64</b> |

De los Otros Anticipados Entregados, US. \$ 45,129.49 corresponden a Anticipo por compra de Inmueble en Edificio Millenium Partners al cierre del ejercicio económico 2015.

### D. Activos Por Impuestos Corrientes

|                                              | Años               |               |
|----------------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                              | 2014               | 2015          |
| Crédito Tributario a favor de la Empresa IVA |                    | 316.42        |
| Crédito Tributario a favor de la Empresa IR. | 1,709.22           | 59.87         |
| Anticipo Impuesto a la Renta                 |                    | 616.50        |
| <b>Total Otros Activos Corrientes</b>        | <b>\$ 1,709.22</b> | <b>992.79</b> |

Los Otros Activos Corrientes, corresponden a activos por Impuestos, que se constituyen en Crédito Tributario a favor de la Empresa.

### ACTIVO NO CORRIENTE:

#### E. Propiedad, Planta y Equipo

|                             | Terrenos            | Edificios y Mejoras | Const. en Curso  | Total             |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| Propiedad, Planta y Equipo  |                     |                     |                  |                   |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>  | 0.00                | 0.00                | 0.00             | 0.00              |
| Adiciones año 2015          | 22,998.48           | 136,962.21          | 32,888.81        | 192,849.50        |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b> | 22,998.48           | 136,962.21          | 32,888.81        | 192,849.50        |
| (-) Depreciación Acum.      |                     |                     |                  |                   |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>  | 0.00                | 0.00                | 0.00             | 0.00              |
| Adiciones Año 2015          |                     | 3,424.01            |                  | 3,424.01          |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b> | 0.00                | 3,424.01            | 0.00             | 3,424.01          |
| <b>Importe en libros</b>    | <b>\$ 22,998.48</b> | <b>133,538.20</b>   | <b>32,888.81</b> | <b>189,425.49</b> |

Las Adiciones registradas en el ejercicio 2015 de Terrenos y Edificios corresponden a la adquisición del Inmueble ubicado en Urdesa, domicilio actual de la Compañía, que al cierre del ejercicio, se encuentra cancelado en su totalidad. Los \$ 32,888.81 corresponde a las adecuaciones que se están realizando en las instalaciones.

| Equipos de Oficina | Revalorizac. Eq. Oficina | Total |
|--------------------|--------------------------|-------|
|--------------------|--------------------------|-------|



## CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

|                                   |                    |               |                 |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|-----------------|
| <b>Propiedad, Planta y Equipo</b> |                    |               |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        | 544.28             | 838.97        | 1,383.25        |
| Adiciones año 2015                | 2,817.22           | 0.00          | 2,817.22        |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>       | <b>3,361.50</b>    | <b>838.97</b> | <b>4,200.47</b> |
| <b>(-) Depreciación Acum.</b>     |                    |               |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        | 543.28             | 837.97        | 1,381.25        |
| Adiciones Año 2015                | 136.21             | 0.00          | 136.21          |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>       | <b>679.49</b>      | <b>837.97</b> | <b>1,517.46</b> |
| <b>Importe en libros</b>          | <b>\$ 2,682.01</b> | <b>1.00</b>   | <b>2,683.01</b> |

|                                   | <b>Muebles y<br/>Enseres</b> | <b>Revalorizac.<br/>M. Enseres</b> | <b>Total</b>    |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| <b>Propiedad, Planta y Equipo</b> |                              |                                    |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        | 590.19                       | 4,537.61                           | 5,127.80        |
| Adiciones año 2015                | 3,491.16                     | 0.00                               | 3,491.16        |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>       | <b>4,081.35</b>              | <b>4,537.61</b>                    | <b>8,618.96</b> |
| <b>(-) Depreciación Acum.</b>     |                              |                                    |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        | 589.18                       | 4,536.61                           | 5,125.79        |
| Adiciones Año 2015                | 173.42                       | 0.00                               | 173.42          |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>       | <b>762.60</b>                | <b>4,536.61</b>                    | <b>5,299.21</b> |
| <b>Importe en libros</b>          | <b>\$ 3,318.75</b>           | <b>1.00</b>                        | <b>3,319.75</b> |

|                                   | <b>Maquin. y<br/>Equipo</b> | <b>Revalorizac.<br/>M. y Equip.</b> | <b>Total</b>    |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| <b>Propiedad, Planta y Equipo</b> |                             |                                     |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        | 355.22                      | 3,627.32                            | 3,982.54        |
| Adiciones año 2015                | 0.00                        | 0.00                                | 0.00            |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>       | <b>355.22</b>               | <b>3,627.32</b>                     | <b>3,982.54</b> |
| <b>(-) Depreciación Acum.</b>     |                             |                                     |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        | 354.22                      | 3,626.32                            | 3,980.54        |
| Adiciones Año 2015                | 0.00                        | 0.00                                | 0.00            |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>       | <b>354.22</b>               | <b>3,626.32</b>                     | <b>3,980.54</b> |
| <b>Importe en libros</b>          | <b>\$ 1.00</b>              | <b>1.00</b>                         | <b>2.00</b>     |

|                                   | <b>Equipo de<br/>Computac.</b> | <b>Revalorizac.<br/>de Eq.<br/>Computac</b> | <b>Total</b> |
|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|--------------|
| <b>Propiedad, Planta y Equipo</b> |                                |                                             |              |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        | 1,179.47                       | 2,634.15                                    | 3,813.62     |
| Adiciones año 2015                | 0.00                           | 0.00                                        | 0.00         |

## CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

|                               |           |                  |                 |                 |
|-------------------------------|-----------|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>   |           | <b>1,179.47</b>  | <b>2,634.15</b> | <b>3,813.62</b> |
| <b>(-) Depreciación Acum.</b> |           |                  |                 |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>    |           | <b>1,178.47</b>  | <b>2,633.15</b> | <b>3,811.62</b> |
| Adiciones Año 2015            |           | 0.00             | 0.00            | 0.00            |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>   |           | <b>1,1178.47</b> | <b>2,633.15</b> | <b>3,811.62</b> |
| <b>Importe en libros</b>      | <b>\$</b> | <b>1.00</b>      | <b>1.00</b>     | <b>2.00</b>     |

|                                   |           | <b>Vehículo</b> | <b>Total</b>    |
|-----------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| <b>Propiedad, Planta y Equipo</b> |           |                 |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        |           | 25,883.93       | 25,883.93       |
| Adiciones año 2015                |           | 0.00            | 0.00            |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>       |           | 25,883.93       | 25,883.93       |
| <b>(-) Depreciación Acum.</b>     |           |                 |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        |           | 17,256.00       | 17,256.00       |
| Adiciones Año 2015                |           | 5,176.79        | 0.00            |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>       |           | 22,432.79       | 22,432.79       |
| <b>Importe en libros</b>          | <b>\$</b> | <b>3,451.14</b> | <b>3,451.14</b> |

|                                   |           | <b>Mejoras<br/>Inquilinato</b> | <b>Revalorizac.<br/>Mej. Inquil.</b> | <b>Total</b>    |
|-----------------------------------|-----------|--------------------------------|--------------------------------------|-----------------|
| <b>Propiedad, Planta y Equipo</b> |           |                                |                                      |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        |           | 3,864.10                       | 4,381.77                             | 8,245.87        |
| Adiciones año 2015                |           | 0.00                           | 0.00                                 | 0.00            |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>       | <b>\$</b> | <b>3,864.10</b>                | <b>4,381.77</b>                      | <b>8,245.87</b> |
| <b>(-) Depreciación Acum.</b>     |           |                                |                                      |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        |           | 3,863.10                       | 4,380.77                             | 8,243.87        |
| Adiciones Año 2015                |           | 0.00                           | 0.00                                 | 0.00            |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>       |           | <b>3,863.10</b>                | <b>4,380.77</b>                      | <b>8,243.87</b> |
| <b>Importe en libros</b>          | <b>\$</b> | <b>1.00</b>                    | <b>1.00</b>                          | <b>2.00</b>     |

|                                   |  | <b>Obras<br/>Propiedades</b> | <b>Revalorizac.<br/>O. Propied.</b> | <b>Total</b>    |
|-----------------------------------|--|------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| <b>Propiedad, Planta y Equipo</b> |  |                              |                                     |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        |  | 350.26                       | 1,870.69                            | 2,220.95        |
| Adiciones año 2015                |  | 0.00                         | 0.00                                | 0.00            |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>       |  | <b>350.26</b>                | <b>1,870.69</b>                     | <b>2,220.95</b> |
| <b>(-) Depreciación Acum.</b>     |  |                              |                                     |                 |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>        |  | 349.26                       | 1,869.69                            | 2,218.95        |
| Adiciones Año 2015                |  | 0.00                         | 0.00                                | 0.00            |



## CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

|                             |           |             |             |             |
|-----------------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Saldos al 31/12/2015</b> |           | 349.26      | 1,869.69    | 2,218.95    |
| <b>Importe en libros</b>    | <b>\$</b> | <b>1.00</b> | <b>1.00</b> | <b>2.00</b> |

Los Activos Fijos de CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A. han sido depreciados en línea recta, de acuerdo a las políticas contables mencionadas inicialmente.

### F. Activos Intangibles

|                                             | <b>Gastos de<br/>Constitución</b> | <b>Gastos de<br/>Intereses</b> | <b>Otros<br/>Gastos<br/>Diferidos</b> | <b>Total</b>     |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN</b> |                                   |                                |                                       |                  |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>                  | 1,063.33                          | 2,000.00                       | 31,810.86                             | 34,874.19        |
| Adiciones año 2015                          | 0.00                              | 0.00                           | 0.00                                  | 0.00             |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>                 | 1,063.33                          | 2,000.00                       | 31,810.86                             | 34,874.19        |
| <b>(-) Amortización Acumulada</b>           |                                   |                                |                                       |                  |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>                  | 1,063.33                          | 2,000.00                       | 6,362.16                              | 9,425.49         |
| Adiciones Año 2015                          | 0.00                              | 0.00                           | -3,181.08                             | -3,181.08        |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>                 | 1,063.33                          | 2,000.00                       | 3,181.08                              | 6,244.41         |
| <b>Importe en libros</b>                    | <b>\$ 0.00</b>                    | <b>0.00</b>                    | <b>28,629.78</b>                      | <b>28,629.78</b> |

Las amortizaciones de los Activos Intangibles se ajustaron en el año 2015, conservando la política contable de amortizarlos al 5%.

### G. Activos Financieros No Corrientes

|                                 | <b>Otras Ctas.<br/>Por Cobrar<br/>No<br/>Relacionadas</b> | <b>TOTAL</b> |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Otras Cuentas por Cobrar</b> |                                                           |              |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>      | 363,186.66                                                | 363,186.66   |
| Adiciones año 2015              | - 65,617.65                                               | - 65,617.65  |
| <b>Saldos al 31/12/2015</b>     | 297,569.01                                                | 297,569.01   |

Otras Cuentas por Cobrar No Corrientes, corresponde al saldo del pagaré a cargo al Sr. Gad Iván Goldstein Valdez, por venta de Inmueble.

## PASIVO CORRIENTE

### H. Cuentas por Pagar

| <b>Años</b> |             |
|-------------|-------------|
| <b>2014</b> | <b>2015</b> |



## CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

| <b>Cuentas por pagar</b>                      |                    |              |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------|
| Proveedores Relacionados                      | 5,026.43           | 0.00         |
| <b>Total Proveedores Relacionados</b>         | <b>5,026.43</b>    | <b>0.00</b>  |
| Proveedores No Relacionados                   | 601.97             | 59.81        |
| <b>Total Proveedores No Relacionados</b>      | <b>601.97</b>      | <b>59.81</b> |
| <b>Total de Cuentas por Pagar Proveedores</b> | <b>\$ 5,628.40</b> | <b>59.81</b> |

|                                           | <b>Años</b>        |                  |
|-------------------------------------------|--------------------|------------------|
|                                           | <b>2014</b>        | <b>2015</b>      |
| <b>Otras Cuentas por pagar</b>            |                    |                  |
| Locales Relacionados                      | 2.50               | 33,271.86        |
| Locales No Relacionados                   | 5,002.00           | 991.72           |
| <b>Total de Cuentas por Pagar Locales</b> | <b>\$ 5,004.50</b> | <b>34,263.58</b> |

Las Otras Cuentas por Pagar Relacionadas incluyen valores que su acreedor dispondrá según su voluntad de formar parte del incremento del capital suscrito de la Compañía a efectuarse en el ejercicio 2016.

|                                        | <b>Años</b>      |                  |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
|                                        | <b>2014</b>      | <b>2015</b>      |
| <b>Otras Cuentas por pagar</b>         |                  |                  |
| Préstamos Accionistas – Socios Locales | 27,861.43        | 28,000.00        |
| <b>Total Locales Relacionados</b>      | <b>27,861.43</b> | <b>28,000.00</b> |

**Total Cuentas por Pagar** **\$ 38,494.33** **62,323.39**

Lis \$ 28,000.00 de Préstamos Accionistas según la disposición de los Socios, servirá para incrementar el capital suscrito de la Compañía a efectuarse en el ejercicio 2016.

### Otros Beneficios y Obligaciones – Empleados e Impuestos Corrientes

|                                                      | <b>Años</b>        |                 |
|------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|
|                                                      | <b>2014</b>        | <b>2015</b>     |
| <b>Otras Obligaciones Corrientes</b>                 |                    |                 |
| Con Administración Tributaria                        | 86.12              | 103.77          |
| Impuestos a la Renta Por Pagar del Ejercicio         | 1,886.46           | 2,325.71        |
| Con el IESS                                          | 258.00             | 258.00          |
| Por Beneficios de Ley a Empleados                    | 1,584.66           | 404.06          |
| Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio | 1,174.38           | 553.30          |
| <b>Total Otras Obligaciones Corrientes</b>           | <b>\$ 4,989.62</b> | <b>3,644.84</b> |

Las Obligaciones Corrientes a los Empleados y las Obligaciones Tributarias al cierre del

## CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

ejercicio 2015, se han ido cumpliendo según su normativa y exigencia.

### PASIVO NO CORRIENTE:

#### I. Pasivos Por Contratos de Arriendo Financiero

|                                                   |           | Años             |                  |
|---------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
|                                                   |           | 2014             | 2015             |
| <b>Cuentas y Documentos por Pagar:</b>            |           |                  |                  |
| Locales                                           | \$        | 0.00             | 25,000.00        |
| Préstamos Accionistas Locales                     |           | 0.00             | 14,033.69        |
| Intereses Anticipados (Gad Iván Goldsyein Valdéz) |           | 57,809.20        | 34,571.93        |
| <b>Total Préstamos Socios</b>                     | <b>\$</b> | <b>57,809.20</b> | <b>73,605.62</b> |

Los \$25,000 de Cuentas por Pagar Locales, corresponden a préstamos que han sido invertidos en las adecuaciones del Inmueble que se va a utilizar para oficinas y local de ventas. Los \$34,571.93 corresponden al saldo de los Intereses Anticipados en Pagaré por la venta de Inmueble.

### PATRIMONIO:

#### J. Patrimonio

|                                     |           | Años              |                   |
|-------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
|                                     |           | 2014              | 2015              |
| <b>Patrimonio:</b>                  |           |                   |                   |
| Capital Suscrito                    |           | 2,000.00          | 2,000.00          |
| Aporte Futuro Aumento de capital    |           | 16,220.00         | 16,220.00         |
| Reserva Legal                       |           | 3,388.59          | 3,865.43          |
| Utilidades de Ejercicios Anteriores |           | 43,637.83         | 47,929.35         |
| Pérdidas de Ejercicios Anteriores   |           | -5,405.12         | -5,405.12         |
| Reservas de Capital                 |           | 413,185.08        | 413,185.08        |
| Utilidad del Presente Ejercicio     |           | 4,768.36          | 809.64            |
| <b>Total Patrimonio</b>             | <b>\$</b> | <b>477,794.74</b> | <b>478,604.38</b> |

El Capital Social de la Compañía distribuido en 2,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04 cada una, se encuentra totalmente cancelado. Con fecha 15 de Diciembre de 2015 la Junta General Extraordinaria de la Compañía aprobó el aumento de capital en la cantidad de US \$48,000, con lo cual el capital social de la compañía será de un total de Us \$50,000. Para el próximo ejercicio económico.



## CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

### 6. NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.-

#### A. Efectivo y equivalentes al efectivo

|                                     |    | Años             |                  |
|-------------------------------------|----|------------------|------------------|
|                                     |    | 2014             | 2015             |
| Efectivo y equivalentes al efectivo |    | 87,063.12        | 12,705.16        |
| Total Efectivo en Caja              | \$ | <b>87,063.12</b> | <b>12,705.16</b> |

#### B. Flujos de Efectivo por actividad

|                                                                  | 2015              |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Flujos de Efectivo por:</b>                                   |                   |
| Actividades de Operación                                         | -5,067.07         |
| Actividades de Inversión                                         | -136,721.31       |
| Actividades de Financiamiento                                    | 67,442.12         |
| <b>Incremento Neto de efectivo y equivalentes al efectivo \$</b> | <b>-74,346.26</b> |

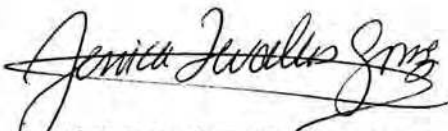
La cifras del flujo de efectivo, en sus actividades de operación fue negativa, así mismo las Actividades de Inversión, mientras que las de Financiamiento fueron positivas, sin embargo de ello, el Incremento Neto de efectivo fue positivo al cierre del ejercicio 2015.

### 7. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A., por el periodo del 1º de enero al 31 de Diciembre del año 2015, compuestos del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, fueron aprobados la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Fecha de Aprobación: 28 de Marzo del 2016

Atentamente,



Ing. Jéssica Carolina Zevallos Gómez

C.C. 0911096063

Gerente General

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

RUC. 0990771685001