CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 2016.

- 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

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.

- 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	
Ingresos:		**2015**	**2016**
Actividades Ordinarias		7,394.23	13,278.11
Costo de Bienes Vendidos		4,233,47	9,432,93
Utilidad Bruta	**$**	**8,938.57**	**3,845,18**

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

B. Impuesto a las Ganancias.-

		Años	
Impuesto a las Ganancias		**2015**	**2016**
Impuesto a la Renta Corriente	**$**	**2,325,71**	**2,325,68**

El impuesto a las Ganancias que se calcula al 22% de la utilidad gravable, en el año 2016 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 2016.

5. NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO CORRIENTE:

A. Cuentas por Cobrar – Clientes

		Años	
Cuentas por Cobrar – Clientes		**2015**	**2016**
Clientes		3,377.78	4,113.75
Otras Cuentas por Cobrar		3,458.58	3,878.41
Provisiones Incobrables		-221.58	-221.58
Total	**$**	**6,614.78**	**7,770.58**

El saldo de la cuenta provisión para cuenta incobrables no varío al cierre del ejercicio 2016.

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

B. Inventario

		Años	
		2015	**2016**
Materia Prima:	**$**	5,140.27	6,072.24
Productos Terminados:		17,613.71	24,030.12
Repuestos y Accesorios:		838.00	838.00
Total	**$**	**23,591.98**	**30,940.36**

Corresponde al saldo del inventario de materia prima, producto terminado y repuestos al cierre del ejercicio 2016, que tiene la Compañía.

C. Otros Activos Corrientes

		Años	
Servicios y Otros Pagos Anticipados:		**2015**	**2016**
Seguros Pagados por Anticipados		549.70	522.31
Anticipo a Proveedores		2,451.30	2, 690.00
Otros Anticipos Entregados		46,151.64	1,647.15
Total Otros Activos Corrientes	**$**	**49,152,.64**	**4,859.46**

Los Otros Anticipados Entregados, disminuyeron en razón de que los Anticipos por Compra de Inmuebles fue reclasificado por haberse terminado de pagar en el año 2016 la compra de una Propiedad de Inversión .

D. Activos Por Impuestos Corrientes

		Años	
		2015	**2016**
Crédito Tributario a favor de la Empresa IVA		316.42	1,925.65
Crédito Tributario a favor de la Empresa IR.		59.87	51.20
Anticipo Impuesto a la Renta		616.50	2,265.80
Total Otros Activos Corrientes	**$**	**992.79**	**4,242.65**

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					
Saldo al 31/12/2015		22,998.48	136,962.21	32,888.81	192,849.50
Adiciones año 2016		0.00	0.00	27,661.21	27,661.21
Saldos al 31/12/2016		22,998.48	136,962.21	60,550.02	220,510.71
(-) Depreciación Acum.					
Saldo al 31/12/2015		0.00	3,424.01	0.00	3,424.01
Adiciones Año 2016			6,848.04		6,848.04
Saldos al 31/12/2016		0.00	10,272.05	0.00	10,272.05
Importe en libros	**$**	**22,998.48**	**126,690.16**	**32,888.81**	**210,238.66**

Las Adiciones registradas en el ejercicio 2016 de Terrenos y Edificios corresponden a las mejoras que se están realizando en las instalaciones en el inmueble ubicado en Urdesa.

	Equipos de Oficina	**Revalorizac. Eq. Oficina**	**Total**
Propiedad, Planta y Equipo			
Saldo al 31/12/2015	3,361.50	838.97	4,200.47
Adiciones año 2016	3,800.00	0.00	3,800.00
Saldos al 31/12/2016	7,161.50	838.97	8,000.47
(-) Depreciación Acum.			
Saldo al 31/12/2015	679.49	837.97	1,517.46

Adiciones Año 2016		311.76	0.00	311.76
Saldos al 31/12/2016		991.25	837.97	1,829.22
Importe en libros	**$**	**6,170.25**	**1.00**	**6,171.25**

	Adecuaciones e Instalac. Oficina	**Total**
Propiedad, Planta y Equipo		
Saldo al 31/12/2015	0.00	0.00
Adiciones año 2016	22,169.03	22,169.03
Saldos al 31/12/2016	22,169.03	22,169.03
(-) Depreciación Acum.		
Saldo al 31/12/2015	0.00	0.00
Adiciones Año 2016	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2016	0.00	0.00
Importe en libros **$**	**22,169.03**	**22,169.03**

Este rubro corresponde a las Adecuaciones e instalaciones del local ubicado en Urdesa para ventas.

	Muebles y Enseres	**Revalorizac. M. Enseres**	**Total**
Propiedad, Planta y Equipo			
Saldo al 31/12/2015	4,081.35	4,537.61	8,618.96
Adiciones año 2016	2,845.00	0.00	3,491.16
Saldos al 31/12/2016	6,926.35	4,537.61	11,463.96
(-) Depreciación Acum.			
Saldo al 31/12/2015	762.60	4,536.61	5,299.21
Adiciones Año 2016	416.58	0.00	416.58
Saldos al 31/12/2016	1,179.18	4,536.61	5,715.79
Importe en libros **$**	**5,747.17**	**1.00**	**5,748.17**

	Maquin. y Equipo	**Revalorizac. M. y Equip.**	**Total**
Propiedad, Planta y Equipo			
Saldo al 31/12/2015	355.22	3,627.32	3,982.54
Adiciones año 2016	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2016	355.22	3,627.32	3,982.54
(-) Depreciación Acum.			
Saldo al 31/12/2015	354.22	3,626.32	3,980.54
Adiciones Año 2016	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2016	354.22	3,626.32	3,980.54

Importe en libros	**$**	**1.00**	**1.00**	**2.00**

	Equipo de Computac.	Revalorizac. de Eq. Computac	Total
Propiedad, Planta y Equipo			
Saldo al 31/12/2015	1,179.47	2,634.15	3,813.62
Adiciones año 2016	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2016	1,179.47	2,634.15	3,813.62
(-) Depreciación Acum.			
Saldo al 31/12/2015	1,178.47	2,633.15	3,811.62
Adiciones Año 2016	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2016	1,178.47	2,633.15	3,811.62
Importe en libros **$**	**1.00**	**1.00**	**2.00**

	Vehículo	Total
Propiedad, Planta y Equipo		
Saldo al 31/12/2015	25,883.93	25,883.93
Adiciones año 2016	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2016	25,883.93	25,883.93
(-) Depreciación Acum.		
Saldo al 31/12/2015	22,432.79	22,432.79
Adiciones Año 2016	3,450.14	3,450.14
Saldos al 31/12/2016	25,882.93	25,882.93
Importe en libros **$**	**1.00**	**1.00**

	Mejoras Inquilinato	Revalorizac. Mej. Inquil.	Total
Propiedad, Planta y Equipo			
Saldo al 31/12/2015	3,864.10	4,381.77	8,245.87
Adiciones año 2016	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2016 **$**	3,864.10	4,381.77	8,245.87
(-) Depreciación Acum.			
Saldo al 31/12/2015	3,863.10	4,380.77	8,243.87
Adiciones Año 2016	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2016	3,863.10	4,380.77	8,243.87
Importe en libros **$**	**1.00**	**1.00**	**2.00**

		Obras Propiedades	Revalorizac. O. Propied.	Total
Propiedad, Planta y Equipo				
Saldo al 31/12/2015		350.26	1,870.69	2,220.95
Adiciones año 2016		0.00	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2016		350.26	1,870.69	2,220.95
(-) Depreciación Acum.				
Saldo al 31/12/2015		349.26	1,869.69	2,218.95
Adiciones Año 2016		0.00	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2016		349.26	1,869.69	2,218.95
Importe en libros	**$**	**1.00**	**1.00**	**2.00**

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. Propiedades de Inversión

		Terrenos	Edificios y Mejoras	Total
Propiedades de Inversión				
Saldo al 31/12/2015		0.00	0.00	0.00
Adiciones año 2016		812.01	126,223.40	127,035.41
Saldos al 31/12/2016		812.01	126,223.40	127,035.41
(-) Depreciación Acum.				
Saldo al 31/12/2015		0.00	0.00	0.00
Adiciones Año 2016		0.00	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2016		0.00	0.00	0.00
Importe en libros	**$**	**812.01**	**126,223.40**	**127,035.41**

En el ejercicio 2016, la Compañía concluyó con los pagos de un Inmueble ubicado en el Edificio Quo Luxury, por lo que el rubro de Propiedades de Inversión registra movimientos.

G. Activos Intangibles

	Gastos de Constitución	Gastos de Intereses	Otros Gastos Difreridos	Total
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN				
Saldo al 31/12/2015	1,063.33	2,000.00	31,810.86	34,874.19
Adiciones año 2016	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2016	1,063.33	2,000.00	31,810.86	34,874.19
(-) Amortización Acumulada				
Saldo al 31/12/2015	1,063.33	2,000.00	3,181.08	6,244.41

Adiciones Año 2016		0.00	0.00	1,590.60	1,590.60
Saldos al 31/12/2016		1,063.33	2,000.00	4,771.68	7,835.01
Importe en libros	**$**	**0.00**	**0.00**	**27,039.18**	**27,039.18**

Las amortizaciones de los Activos intangibles se ajustaron en el año 2016, conservando la política contable de amortizarlos al 5%.

H. Activos Financieros No Corrientes

	Otras Ctas. Por Cobrar No Relacionadas		TOTAL
Otras Cuentas por Cobrar			
Saldo al 31/12/2015	297,569.01	0.00	297,569.01
Recuperaciones año 2016	-116,852.95	0.00	-116,852.95
Saldos al 31/12/2016	**180,176.06**	**0.00**	**180,176.06**

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

I. Cuentas por Pagar

		Años	
		2015	**2016**
Cuentas por pagar			
Proveedores Relacionados		0.00	0.00
Total Proveedores Relacionados		**0.00**	**0.00**
Proveedores No Relacionados		59.81	5,522.40
Total Proveedores No Relacionados		**59.81**	**5,522.40**
Total de Cuentas por Pagar Proveedores	**$**	**59.81**	**5,522.40**

		Años	
		2015	**2016**
Otras Cuentas por pagar			
Locales Relacionados		33,271.86	18,575.39
Locales No Relacionados		991.72	651.79
Total de Cuentas por Pagar Locales	**$**	**34,263.58**	**19,227.18**

La disminución de las Otras Cuentas por Pagar Relacionadas se debe a que voluntad de su acreedor, dispuso pagar el incremento de capital suscrito por la Compañía efectuado en Abril del ejercicio 2016, en la cantidad de US $ 20,000.00..

		Años	
		2015	2016
Otras Cuentas por pagar			
Préstamos Accionistas – Socios Locales		28,000.00	3,448.22
Total Locales Relacionados		**28,000.00**	**3,448.22**
Total Cuentas por Pagar	**$**	**28,000.00**	**3,448.22**

Lis $ 28,000.00 de Préstamos Accionistas según la disposición del Socio, fue utilizada para pagar el incremento del capital suscrito de la Compañía que se efectuó en el ejercicio 2016.

Otros Beneficios y Obligaciones – Empleados e Impuestos Corrientes

		Años	
		2015	2016
Otras Obligaciones Corrientes			
Con Administración Tributaria		103.77	1,238.09
Impuestos a la Renta Por Pagar del Ejercicio		2,325.71	2,325.68
Con el IESS		258.00	259.20
Por Beneficios de Ley a Empleados		404.06	365.00
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio		553.30	0.00
Total Otras Obligaciones Corrientes	**$**	**3,644.84**	**4,188.36**

Las Obligaciones Corrientes a los Empleados y las Obligaciones Tributarias al cierre del ejercicio 2016, se han ido cumpliendo según su normativa y exigencia.

PASIVO NO CORRIENTE:

J. Pasivos Por Contratos de Arriendo Financiero

		Años	
		2015	2016
Cuentas y Documentos por Pagar:			
Locales	$	25,000.00	25,000.00
Préstamos Accionistas Locales		14,033.69	75,680.97
Intereses Anticipados (Gad Iván Goldsyein Valdéz)		34,571.93	16,883.30
Total Préstamos	**$**	**73,605.62**	**117,564.17**

El incremento de la Cuenta Préstamos Accionistas, de debe a los valores que corresponde a préstamos efectuados por el Accionista Carlos Mayo Vilaseca, los que han sido invertidos en las

adecuaciones del Inmueble de oficinas y local de ventas de la Compañía, así como en cancelar el saldo por la compra del Inmueble-Departamento en el Edifico Quo Luxury. Los intereses anticipados corresponden al saldo de los Intereses Anticipados en Pagaré por la venta de Inmueble.

PATRIMONIO:

K. Patrimonio

	Años	
	2015	**2016**
Patrimonio:		
Capital Suscrito	2,000.00	50,000.00
Aporte Futuro Aumento de capital	16,220.00	16,220.00
Reserva Legal	3,865.43	3,946.39
Utilidades de Ejercicios Anteriores	47.929.35	48.658.03
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	-5,405.12	-5,405.12
Reservas de Capital	413,185.08	413,185.08
Utilidad del Presente Ejercicio	809.64	-24,258.44
Total Patrimonio $	**478,604.38**	**502,345.94**

El Capital Social de la Compañía distribuido en 1,250.000 acciones ordinarias y nominativas de US $ 0.04 cada una, se encuentra totalmente cancelado.

6. NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.-

A. Efectivo y equivalentes al efectivo

	Años	
	2015	**2016**
Efectivo y equivalentes al efectivo	12,705.16	25,321.76
Total Efectivo en Caja **$**	**12,705.16**	**25,321.76**

B. Flujos de Efectivo por actividad

	2016
Flujos de Efectivo por:	
Actividades de Operación	8,875.37
Actividades de Inversión	-66,657,70
Actividades de Financiamiento	70,398.93
Incremento Neto de efectivo y equivalentes al efectivo $	**12,616.60**

La cifras del flujo de efectivo, en sus actividades de inversión fue negativa, así mismo las Actividades de Operación y Financiamiento fueron positivas, el Incremento Neto de efectivo fue positivo al cierre del ejercicio 2016.

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 2016, 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: 27 de Marzo del 2017.

Atentamente,

Ing. Jessica Carolina Zevallos Gómez
C.C. 0911096063
Gerente General
CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.
RUC. 0990771685001