

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

NÓTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 2017.

- 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 independientemente de la fecha en que se efectúe el pago.

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.)

Los ingresos por otras Rentas, se reconocen en el período en que incurren, sean éstos por Arriendos, Intereses Ganados u Otros Ingresos gravados.

- 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.

- 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, 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

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

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.

- 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.

- 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.-

	Años	
	2016	2017
Ingresos		
Actividades Ordinarias	13.278,11	20.310,11
Costo de Bienes Vendidos	9.432,93	12.568,02
Total Utilidad Bruta	\$ 3.845,18	7.742,09

Los Ingresos por actividades ordinarios y el costo de bienes, corresponden a Ventas de Cueros, Muebles de cuero, y artículos de cueros. Los Costos de Bienes Vendidos son del 61.88% de las Ventas.

	2016	2017
Otras Rentas		
Ingresos por Arriendos	0,00	4.250,00
Otros Ingresos gravados	32.305,46	278,54
Ingresos Ganados por Intereses	18.573,30	11.687,22
Total Otras Rentas	\$ 50.878,76	16.215,76

Las otras rentas corresponden a: los Ingresos por el canon de arrendamiento del inmueble Propiedad de Inversión de CuereX desde Julio del 2017; los Ingresos por Intereses ganados en las cuotas del pagaré firmado por la venta del inmueble Via Daule efectuada en el año 2013 y la

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

variación se debe a que, en las cuotas del año 2017 el interés fue menor que el año 2016. No existen variaciones considerables en los Otros Ingresos Gravados.

B. Gastos

	Años	
	2016	2017
Gastos		
Gastos Administrativos	75.485,77	71.998,85
Gastos Financieros	872,99	179,97
Otros Gastos	297,94	826,00
Total Ingresos	\$ 76.656,70	73.004,82

Los gastos administrativos, financieros y otros gastos, son los normales incurridos en el ejercicio económico 2017.

C. Impuesto a las Ganancias

	Años	
	2016	2017
Impuesto a las Ganancias		
Impuesto a la Renta Corriente	\$ 2.325,68	0,00

En el año 2017 a empresa no causó Impuesto a las Ganancias, obedeciendo a la normativa tributaria dispuesta, y en razón de la pérdida generada en el ejercicio económico informado.

5. NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO CORRIENTE:

A. Cuentas por Cobrar – Clientes

	Años	
	2016	2017
Cuentas por Cobrar – Clientes y Otras cuentas por cobrar		
Clientes	4.113,75	5.269,67
Otras Cuentas por Cobrar	3.878,41	2.936,40
Provisiones Incobrables	-221,58	-221,58
Total	\$ 7.770,58	7.984,49

La Cuenta por Cobrar clientes se incrementó en un 28.10% al cierre del ejercicio 2017. Los US. \$ 2,936.40 de las Otras Cuentas por Cobrar corresponden a Anticipos y Préstamos. El saldo de la cuenta provisión para cuenta incobrables no varío al cierre del ejercicio 2017.

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

B. Inventario

	Años	
	2016	2017
Materia Prima	6.072,24	9.475,81
Muebles de Cuero	8.120,80	13.189,51
Zapatos	2.295,02	2.154,90
Artículos de Cuero	2.327,65	3.663,98
Vestimenta	2.045,03	6.257,03
Carteras de Cuero	7.583,62	9.365,69
Artículos Marca Mucca	1.658,00	1.808,00
Mercaderías en Tránsito	0,00	1.941,44
Repuestos y Accesorios	838,00	838,00
Total	\$ 30.940,36	48.694,36

Los inventarios se incrementaron en un 57.38% al cierre del ejercicio 2017, respecto del año 2016. Su incremento se debe básicamente para tener un stock mayor al inicio de operaciones del año 2018, por el impulso que se dará a las actividades comerciales de la Compañía. El 40% de las compras de inventarios de cueros y artículos de cuero, se han importado desde Colombia en el año 2017.

C. Otros Activos Corrientes

	Años	
	2016	2017
Seguros y Otros Pagos Anticipados		
Seguros Pagados por Anticipado	522,31	589,33
Anticipos Proveedores	2.690,00	3.421,87
Otros Anticipos entregados	1.647,15	1.622,15
Total	\$ 4.859,46	5.633,35

Los Otros Activos Corrientes, se incrementaron en un 15.9 % al cierre del ejercicio 2017, respecto del año 2016.

D. Activos Por Impuestos Corrientes

	Años	
	2016	2017
Activos Por Impuestos Corrientes		
Crédito Tributario a favor de la Empresa IVA	1.925,65	3.432,36
Crédito Tributario a favor de la Empresa IR.	51,20	104,25
Anticipo Impuesto a la Renta	2.265,80	0,00
Total	\$ 4.242,65	3.536,61

El total de Activos por Impuestos Corrientes disminuyó en razón de haberse cancelado el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio 2016, y que al cierre del ejercicio 2017, no corresponde anticipo por razón de la pérdida, según dispone la normativa tributaria vigente al cierre del ejercicio económico indicado.

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

ACTIVO NO CORRIENTE:

E. Propiedad, Planta y Equipo

	Terrenos	Edificios y Mejoras	Const. en Curso	Total
Saldo al 31/12/2016	22.998,48	136.962,21	60.550,02	220.510,71
Adiciones año 2017	0.00	0.00	9,904.36	9,904.36
Saldos al 31/12/2017	22.998,48	136.962,21	70.454,38	230.415,07
(-) Depreciación Acum.				
Saldo al 31/12/2016	0.00	10.272,05	0.00	10.272,05
Adiciones año 2017	0.00	6.848,04	0.00	6.848,04
Saldos al 31/12/2017	0.00	17.120,09	0.00	17.120,09
Importe en libros	\$ 22.998,48	119.842,12	70.454,38	213.294,98

Las Adiciones registradas en el ejercicio 2017 de Terrenos y Edificios corresponden a las mejoras que se continúan realizando en las instalaciones en el inmueble ubicado en Urdesa.

	Equipos de Oficina	Costo de Adec. e Inst. Oficina	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipos de Computac.	Vehículos	Otras Propiedaes, P.yE.	Total
Costo y Revalor.								
Saldos al 31/12/2016	8.000,47	22.169,03	11.463,96	3.982,54	4.519,62	25.883,93	10466,82	86.486,37
Adiciones año 2017	1.445,08	18.143,49	2.322,22	0.00	0.00	0.00	3984,34	25.895,13
Saldos al 31/12/2017	9.445,55	40.312,52	13.786,18	3.982,54	4.519,62	25.883,93	14.451,16	112.381,50
(-) Depreciación Acum.								
Saldos al 31/12/2016	1.829,22	0.00	5.715,79	3.980,54	3.811,62	25.882,93	10462,82	51.682,92
Año 2017	673,73	0.00	660,01	0,00	39,22	0,00	165,55	1.538,51
Saldos al 31/12/2017	2.502,95	0,00	6.375,80	3.980,54	3.850,84	25.882,93	10.628,37	53.221,43
Importe en libros \$	6.942,60	40.312,52	7.410,38	2,00	668,78	1,00	3.822,79	59.160,07

Los Activos Fijos, han sido depreciados en línea recta, de acuerdo a las políticas contables mencionadas inicialmente.

El rubro de Costo de Adecuaciones e Instalaciones, corresponde a las Adecuaciones e instalaciones del local ubicado en Urdesa para ventas, que se continúa realizando, y que una vez concluido, se procederá con la depreciación respectiva.

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

F. Propiedades de Inversión

	Terrenos	Edificios	Total
Costo			
Saldos al 31/12/2016	812,01	126.223,40	127.035,41
Adiciones año 2017	0,00	0,00	0,00
Saldos al 31/12/2017	812,01	126.223,40	127.035,41
(-) Depreciación Acum.			
Saldos al 31/12/2016	0,00	0,00	0,00
Año 2017		6.311,16	6.311,16
Saldos al 31/12/2017	0,00	6.311,16	6.311,16
Importe en libros \$	812,01	119.912,24	120.724,25

Las propiedades en Inversión han disminuido en su importe en libros, debido a la depreciación efectuada de acuerdo a las políticas contables mencionadas inicialmente, ésta propiedad se encuentra arrendada generando un ingreso mensual para CuereX (Nota 4A)

G. Activos Intangibles

	Gastos de Constitución	Gasto de Intereses	Otros Gastos Diferidos	Total
Costo				
Saldos al 31/12/2016	1.063,33	2.000,00	31.810,86	34.874,19
Adiciones año 2017	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldos al 31/12/2017	1.063,33	2.000,00	31.810,86	34.874,19
(-) Amortización Acum.				
Saldos al 31/12/2016	1.063,33	2.000,00	4.771,68	7.835,01
Año 2017	0,00	0,00	1.590,60	1.590,60
Saldos al 31/12/2017	1.063,33	2.000,00	6.362,28	9.425,61
Importe en libros \$	0,00	0,00	25.448,58	25.448,58

Las amortizaciones de los Activos intangibles se ajustaron en el año 2017, conservando la política contable de amortizarlos al 5%.

H. Activos Financieros No Corrientes

	Años	
	2016	2017
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas		
Locales	180.716,06	100.885,18

Las Otras Cuentas por Cobrar No Corrientes, disminuyeron en 44.17% en razón de la cuota cobrada por el pagaré firmado el 9/12/2013, por la venta de inmueble.

PASIVO CORRIENTE

I. Cuentas y Documentos por Pagar

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

	Años	
	2016	2017
Cuentas por Pagar		
Proveedores Locales No Relacionados	5.522,40	1.765,45
Otras Cuentas por Pagar Locales Relacionadas	18.575,39	23.011,79
Otras Cuentas por Pagar Locales No Relacionadas	651,79	1.315,20
Préstamos de accionistas o socios	3.448,22	2.896,88
Total Cuentas por Pagar	\$ 28.197,80	28.989,32

Al cierre del ejercicio 2017, no ha existido una variación significativa en el total de las Cuentas y Documentos por Pagar. Las Otras Cuentas por Pagar Relacionadas se han incrementado debido a al requerimiento de la Gerente General, de continuar acreditando en ésta cuenta, sus haberes mensuales.

	Años	
	2016	2017
Otras Obligaciones Corrientes		
Con Administración Tributaria	1.238,48	317,94
Impuestos a la Renta Por Pagar del Ejercicio	2.325,68	0,00
Con el IESS	259,20	341,08
Por Beneficios de Ley a Empleados	365,00	390,36
Total Otras Obligaciones Corriente	\$ 4.188,36	1.049,38

Las Obligaciones Corrientes a los Empleados y las Obligaciones Tributarias al cierre del ejercicio 2017, se han ido cumpliendo según su normativa y exigencia. No existe en el ejercicio 2017 Impuesto a la Renta a pagar debido a la pérdida del ejercicio económico informado.

J. Otros Pasivos Corrientes

	Años	
	2016	2017
Depósitos en Garantía por Arriendos		
Locales	850,00	850,00

La Cuenta arriba mencionada corresponde al Depósitos en Garantía efectuado por arrendatario de la propiedad de Inversión que tiene la Compañía. (Nota 5.F)

PASIVO NO CORRIENTE:

K. Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo

	Años	
	2016	2017
Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo		
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	25.000,00	25.000,00
Préstamos de accionistas / Locales	75.680,87	76.015,73
Total Cuentas y Documentos por Pagar L/P	\$ 100.680,87	101.015,73

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

Al cierre del ejercicio 2017, no ha existido una variación significativa en el total de las Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo.

L. Cuentas y Documentos por Pagar

	Años	
	2016	2017
Intereses Anticipados		
Intereses Anticipados	16.883,30	5.196,08
Total	\$ 16.883,30	5.196,08

La disminución en el ejercicio 2017 de los Intereses Anticipados respecto del año 2016, se debe al pago de parte de los intereses del pagaré firmado el 9/12/2013 por en venta de inmueble.

PATRIMONIO:

M. Patrimonio

	Años	
	2016	2017
Capital Suscrito	50.000,00	50.000,00
Aporte Futuro Aumento de capital	16.220,00	16.220,00
Reserva Legal	3.946,39	3.946,39
Utilidades de Ejercicios Anteriores	48.658,03	18.994,47
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	-5.405,12	0.00
Reservas de Capital	413.185,08	413.185,08
Resultado Presente Ejercicio	-24.258,44	-49.046,97
Total Patrimonio	\$ 502.345,94	453.298,97

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. En el año 2017, las Pérdidas de Ejercicios Anteriores y el Resultado del ejercicio 2016, se enjugaron con el saldo de las Utilidades No Distribuidas de Ejercicios Anteriores.

La disminución del patrimonio se debe a la pérdida como resultado del ejercicio económico informado.

6. NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

A. Efectivo y equivalentes al efectivo

	Años	
	2016	2017
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo en caja	\$ 25.321,76	5.002,91

B. Flujos de Efectivo por actividad

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C.A.

	Años	
	2016	2017
Flujos de Efectivo por:		
Actividades de Operación	8.875,37	-67.864,16
Actividades de Inversión	-66.657,70	43.325,39
Actividades de Financiamiento	70.398,93	4.219,92
Incremento Neto de efectivo y equivalentes al efectivo \$	12.616,60	-20.318,85

Las cifras del flujo de efectivo, en sus actividades de Operación fue negativa, así mismo las Actividades de Inversión y Financiamiento fueron positivas, el Incremento Neto de efectivo fue negativo al cierre del ejercicio 2017.

7. COMPROMISOS

La compañía mantiene un contrato de arrendamiento suscrito el 10/07/2017 por dos años plazo por el arrendamiento del inmueble Propiedad de Inversión de CuereX, el cual genera un canon de US \$850.00 el primer año y \$890.00 por el segundo año.

8. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORES AL PERIODO QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Enero 30 de 2018) no ocurrieron eventos que en opinión de ésta Administración pudieran tener efectos importantes que afecten los estados financieros.

9. 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 2017, compuestos del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, han sido debidamente aprobados por la Administración de la Compañía (Enero 30 de 2018) y se presentarán a la Junta General Ordinaria de Accionistas para su aprobación. Esta Administración considera, en su opinión, que los estados financieros serán aprobados sin modificación por los señores Accionistas.

Atentamente,



Ing. Jéssica Carolina Zevallos Gómez

C.C. 0911096063

Gerente General

CUEROS Y REPRESENTACIONES EXCLUSIVAS CUEREX C. A.

RUC. 0990771685001