

CAUCHERA DURAN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Cauchera Duran S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública el 12 de febrero de 1974; el 23 de julio de 1998 se transformó de una Sociedad Anónima a una Sociedad de Responsabilidad Limitada con la denominación de CAUCHERA DURAN C. LTDA, aumentando su capital social y reformando sus estatutos, según información de la Superintendencia de Compañías.

Su actividad principal es la Industrialización y Comercialización de artículos de cauchos y afines; fabricación, importación, exportación, compra, venta y distribución de juguetes, juegos infantiles, etc. El producto principal es la elaboración de Planchas para Liners, a base de polietileno, en diferentes medidas según los requerimientos del cliente.

Al 31 de diciembre del 2016, la composición de su capital suscrito asciende a US\$ 1.500,00 dividido en 1.500 acciones de US\$ 1 cada una, como se detalla:

				USD Dólares	
ACCIONISTA	IDENTIFICACION	No. Acciones	Valor Nominal	Total Patrimonio	
PEREZ BITAR CARLOS IDELFONSO	0900525288	500	1	500.00	
PEREZ BITAR JUAN RAMIRO	0902259639	500	1	500.00	
PEREZ NICOLALDE JOSE GABRIEL	0914748298	500	1	500.00	
Total		1,500		1,500.00	

Fuente: Dirección Web Superintendencia de Compañías, www.supercias.gob.ec; http://apps cvs.supercias.gob.ec/portaldeinformacion/consulta_cia_menu

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, para Pymes.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3. Moneda Funcional

La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de America (U.S dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.6. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.7. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.8. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente efectuadas por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro

La compañía durante el año 2016 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

2.10. Otros Activos

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipados los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal. Estos seguros son amortizados mensualmente en línea recta, considerando el período de vigencia para el cual fueron adquiridos.

2.11. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del periodo sobre el que se informa

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 a 90 días.

2.13. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

CAUCHERA DURAN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.15. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.16. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de productos plásticos a base de polietileno y productos a base de caucho, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.17. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.19. Activos y pasivos financieros

2.19.1. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos corrientes.

- **Préstamos y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas por cobrar a clientes**: Estas cuentas corresponden los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (hasta en 120 días).

2.19.2. Pasivos Financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por Pagar" cuyas características se explican seguidamente:

CAUCHERA DURAN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 120 días.

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Durante el año 2016, la Administración de la Compañía efectuó un análisis de los saldos de cuentas por cobrar e inventarios, como resultado de este análisis se determinó que ciertos saldos no representan beneficios económicos futuro para la compañía de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes para su reconocimiento activo.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

CAUCHERA DURAN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

3.3. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

4. EFFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016, representa dinero mantenido en caja chica, por US\$476. La compañía mantiene un sobregiro contable de US\$ 3.630.

5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son como sigue:

CAUCHERA DURAN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
Clientes locales no relacionados	19.635	26.658
Empleados	735	0
(-) provisión de cuentas incobrables	-	-
Total	<u>20.370</u>	<u>26.658</u>

Clientes - Representan créditos otorgados por la venta de productos con un plazo de vencimiento de hasta 120 días los cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido.

Provisión cuentas incobrables - Corresponde al porcentaje que se provisiona para aquellas cuentas que no se llegarán a cobrar a los clientes, al 31 de diciembre del 2016, la entidad no ha provisionado ningún valor de cuentas de dudoso cobro.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan a las materias primas para la elaboración de Lainers y productos de caucho, por US\$18,810 y US\$19,068 respectivamente.

7. IMPUESTOS

7.1. **Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Activos por impuestos corrientes - Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de Impuesto al Valor Agregado.

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito Tributario (IVA)	-	1.122
Crédito Tributario (Renta)	<u>1.955</u>	<u>2.233</u>
Total	<u>1.955</u>	<u>3.355</u>

Pasivos por impuestos corrientes - Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan el impuesto a la renta por pagar

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	<u>2.484</u>	<u>6.482</u>
Total	<u>2.484</u>	<u>6.482</u>

CAUCHERA DURAN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

7.2. Aspectos Tributarios

Tarifa de Impuesto a la Renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF para Pymes, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

8. CUENTAS POR PAGAR -

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores Locales	4.100	10.076
Dividendos por Pagar Accionista	4.107	0
Sobregiro Bancario	3.630	76
Total	<u>11.837</u>	<u>10.152</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 representan saldos por pagar a proveedores locales con vencimientos de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

Dividendos por Pagar Accionista.- Al 31 de diciembre de 2016, representan los dividendos de libre disponibilidad, pendientes de cancelar a los accionistas del periodo 2015 los cuales no generan intereses ni tienen vencimientos establecidos.

Sobregiro Bancario.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 representa sobregiro contable, sobre cuenta corriente del Banco de Guayaquil, sobre el cual existe un control financiero.

CAUCHERA DURAN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

9. PROVISIONES -

Un resumen de las provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
Impuesto a la Renta	2.485	6.482
Participación a Trabajadores	1.837	5.199
Obligaciones por Beneficios a Empleados	7.972	-
Obligaciones con el IESS	1.419	1.083
Glosa Laboral	902	-
Total	<u>14.615</u>	<u>12.764</u>

10. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$1,500, dividido en 1,500 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

11. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
Costo de ventas	122.469	144.671
Gastos de administración y ventas	123.427	80.259
Total	<u>245.896</u>	<u>224.930</u>

12. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 4 de abril del 2016. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros del año culminado al 31 de diciembre del 2016, serán presentados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador en base a las cifras de declaración de impuesto a la renta de ese mismo periodo, sin ninguna aseveración adicional.
