

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. ENTIDAD DE REPORTE

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Dr. Efraín Martínez Paz el 26 de octubre de 1976, e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de diciembre del mismo año, la razón social fue CUCASA CIA LTDA. La actividad económica es la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería, importación, exportación, comercialización y fabricación de acoples, mangueras y conexiones para maquinarias y demás equipos mecánicos como también de automotores y sus accesorios..

El capital social al 31 de diciembre de 2014 es de US\$ 154,002.00 con valor nominal de US\$ 1.00 por cada participación.

- El 16 de noviembre de 2011 los cónyuges Raquel Filomena Ortiz Rodríguez y Germán Oswaldo Cabezas González por una parte y los cónyuges Miryam Enith Díaz Terán y Aldo Leopoldo Cunalata Lara por otra, mediante Escritura N° 9003 y ante el Notario Tercero del cantón Quito, Dr. Roberto Salgado Salgado, CEDEN a favor de la empresa CUCASA CIA LTDA, las siguientes participaciones de la empresa emisora INDUSTRIAS LICAUCHO CIA LTDA:

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA LTDA			
SALDO DE ACCIONES			
MANTENIDAS EN			
INDUSTRIAS LICAUCHO CIA			
LTDA			
Socios	N° DE PARTICIPACIONES PAGADAS	N° DE ACCIONES CEDIDAS A CUCASA CIA LTDA	
Cabezas González			
Germán Oswaldo	25,000	24,999	1
Cunalata Lara			
Aldo Leopoldo	25,000	24,999	1

- El 16 de septiembre de 2011, los cónyuges Miryam Enith Díaz Terán y Aldo Leopoldo Cunalata Lara, celebran la escritura pública N° 11055 ante el Notario Tercero del cantón Quito, Dr. Roberto Salgado Salgado, de CONTRATO DE PROMESA DE COMPRAVENTA de los bienes inmuebles signados con la siguiente identificación:

Ubicación de los inmuebles	Parroquia Alangasí, cantón Quito, Provincia de Pichincha
Lotización:	"Moreno"
Lotes:	9 - 10 - 11 - 12 - 13

con la empresa CUCASA CIA LTDA, por un valor de US\$ 1,300,000.00 (un millón trescientos mil. 00/100 dólares)

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

- El 19 de diciembre de 2011, se celebra la escritura N° 1479 con el siguiente contenido: "Contrato de Fideicomiso Mercantil denominado FIDEICOMISO MERCANTIL CABEZAS - CUNALATA, otorgado por: Germán Oswaldo Cabezas González, Raquel Filomena Ortiz Rodríguez, Aldo Leopoldo Cunalata Lara, Miryam Enith Díaz Terán; y, la compañía NCF Group Sociedad Anónima Administradora de Fondos y Fideicomisos, representada por el señor Edgar Alejandro Quezada González, por una cuantía de US\$ 1,300,000.00 (un millón trescientos mil. 00/100 dólares)"...

Cláusula primera.- ...

1.1.- El señor Germán Oswaldo Cabezas González y la señora Raquel Filomena Ortiz Rodríguez, casados entre sí, a quienes en adelante se les podrá denominar los CONSTITUYENTES VENDEDORES.

1.2. El señor Aldo Leopoldo Cunalata Lara y la señora Miryam Enith Díaz Terán, casados entre sí, a quienes en adelante se les podrá denominar los CONSTITUYENTES COMPRADORES..."

2.3. "...Con fecha diecinueve de julio del año dos mil once, los constituyentes suscribieron un Acuerdo de Voluntades en el cual los constituyentes vendedores ponen de manifiesto su voluntad de iniciar el proceso de venta de la totalidad de sus participaciones en Cucasa Cía. Ltda., a favor de los constituyentes compradores..."

Nota:

Hasta la fecha de nuestro informe, no se ha registrado aún en la Superintendencia de Compañías, la cesión de las participaciones, a pesar que por información de los constituyentes compradores y la verificación en la contabilidad de CUCASA CIA LTDA, el valor de US\$ 1,300,000.00 (un millón trescientos mil. 00/100 dólares)" ya fue cancelado en su totalidad a los constituyentes vendedores.

Ref. Cuenta corriente N° 00000012475, Cheque 24443 de 22 de marzo de 2013 del Banco Produbanco, de la empresa CUCASA CIA LTDA. A su vez, con este pago, la empresa CUCASA CIA LTDA, abona a los constituyentes compradores de las acciones el valor por la compra de los terrenos, según promesa de compraventa de fecha 16 de septiembre de 2011.

De igual manera, hasta la presente fecha, se encuentra pendiente de legalizar la transferencia de dominio de los lotes de terreno antes descritos.

2. BASES DE PREPARACIÓN

2.1. Bases de Presentación.-

Registro Oficial N° 566 -- Viernes 28 de Octubre del 2011

No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010

a) Del Cumplimiento

Los Estados financieros que se acompañan han sido estructurados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, de conformidad con lo dispuesto por la Resolución N° SC.G.ICL.CPAIFRS.G.11.010, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011 y posteriores resoluciones, emitida por la Superintendencia de Compañías.

Se ha considerado lo que dispone la Sección N° 3 de NIIF para PYMES "Presentación de Estados Financieros"

Los estados financieros definitivos por el ejercicio financiero 2014 fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 30 de noviembre de 2015, indicando que para efectos tributarios se estructuraron estados financieros provisionales durante el mes de abril de 2015, y de acuerdo al estatuto de la compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Socios.

Considerando lo manifestado en el numeral 2 y tomando como referencia el Informe de auditoría externa por el ejercicio económico 2012, de 20 de junio de 2013, transcribimos el segundo y tercer párrafos en su totalidad:

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

"Políticas Contables Significativas.- ... Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011) han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de la Compañía CUCASA CIA LTDA, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a la NIIF 1 al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF...."

b) De la Medición

Los estados financieros de la empresa han sido preparados en base al principio del costo histórico. Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con la normativa contable vigente para el ejercicio 2014, esto es aplicación de las NIIF para PYMES, tomando los valores constantes en las notas explicativas por el ejercicio financiero 2013, de acuerdo a la revelación constante en el párrafo 2.1, literal b), último inciso del Informe de Auditoría Externa 2013.

c) Estimaciones

Estas normas requieren que la gerencia efectúe y utilice ciertas estimaciones y supuestos, con la finalidad de determinar la valuación de algunas partidas, que constan en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Ref. Sección 21 "Provisiones y Contingencias"

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La empresa en la presentación del estado de flujos de efectivo, determina como efectivo y equivalentes de efectivo, al saldo que mantiene al 31 de diciembre de 2014 en caja y bancos. La empresa no mantiene inversiones temporales.

2.3 Estimación para Cuentas Incobrables

En aplicación de la Sección 21 de las NIIF para PYMES, la empresa como política general procede a determinar una provisión para cuentas incobrables, considerando que existen algunos clientes que por diversos motivos no cancelan sus obligaciones dentro de los plazos acordados.

Durante el ejercicio financiero 2014, la empresa procedió a realizar ajustes de cuentas por cobrar de ejercicios anteriores que son irre recuperables, por lo que se determina un decremento en la provisión acumulada para cuentas incobrables. No se realizó por 2014 el gasto provisión por cuentas incobrables por considerar que la provisión acumulada es razonable y ha mejorado la recuperación de cartera.

La empresa determina el porcentaje de estimación para cuentas de dudoso cobro, debiendo señalar que el departamento de cobranzas ha fijado una política de provisión para cuentas incobrables, en base a la experiencia de años anteriores y comparando con la normativa tributaria, es decir, aplicando lo que dispone el artículo 10, numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

En porcentajes comparativos, al 31 de diciembre de 2014 existe un decremento del 29.91% en el saldo absoluto con respecto al 31 de diciembre de 2013.

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2014, la propiedad, planta y equipo se registra al valor razonable, las depreciaciones han sido determinadas en base a la vida útil de los activos, de conformidad como lo dispone la Sección 17 de NIIF para PYMES “Propiedades, planta y equipo”. Las vidas útiles varían de acuerdo a la naturaleza de los activos y a la política contable definida en la adopción por primera vez de las NIIF, con excepción de la depreciación del bien inmueble por edificio que se ha revisado la vida útil con los ajustes realizados. Así tenemos.

Detalle	Años
Edificio	40 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	Hasta 10 años
Equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Maquinaria	Entre 10 y 25 años
Software	3 años

2.5 Provisión Beneficios Sociales

En concordancia con lo que disponen la Sección 28 de NIIF para PYMES, “Beneficios a los empleados” y a la normativa legal laboral, la compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social tales como: 13° y 14° sueldos, 15% Participación Utilidad a Trabajadores, etc.

La presente auditoría externa fue contratada el 30 de septiembre de 2014, por tanto, y una vez que se realizaron ciertos ajustes contables y financieros se determina el real beneficio del 15% de participación utilidad a trabajadores.

El pago por el fondo de reserva, desde el año 2009 permite por Ley que el pago sea mensual y bajo dos modalidades:

- Elección del empleado o trabajador para que el patrono incluya el pago en el rol mensual, ó,
- Depositar mensualmente en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, ante pedido del propio empleado o trabajador.

Existen empleados y trabajadores que cobran el fondo de reserva en el rol de pagos mensual y otros que acumulan en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2.6 Jubilación Patronal y Desahucio

Aplicando lo que dispone la Sección 28 de NIIF para PYMES, “Beneficios a los empleados” que guarda relación con el marco jurídico de la Constitución de la República del Ecuador y con el artículo 216 del Código del Trabajo, que dispone el derecho de jubilación que tienen los trabajadores de una empresa, cuando hubieren prestado sus servicios, continua o interrumpidamente por veinticinco o más años.

Anualmente se registra esta provisión en base a estudios actuariales efectuados por peritos actuarios independientes, calificados por la Superintendencia de Compañía y ajustando en lo tributario lo que consta en la Ley de Régimen Tributario Interno.

La empresa de manera mensual y por tener personal jubilado, realiza los pagos respectivos a la jubilación patronal debitando los valores de la provisión acumulada correspondiente.

Del personal activo se contabiliza el incremento constante en el estudio actuarial en base al informe que la empresa especializada entrega a la compañía. Con la finalidad de no desnaturalizar la provisión para la jubilación patronal, la política de la empresa es registrar como gasto todo el incremento del personal sin considerar el tiempo de servicio. Para efectos tributarios, y, en la conciliación correspondiente se consideran como "gastos no deducibles" el gasto de las provisiones de empleados y trabajadores con una antigüedad menor a 10 años.

Los valores de esta cuenta fueron verificados en 2014, y, los saldos constantes al 31 de diciembre de 2014 son los que realmente deben ser contabilizados y su efecto en el estado de resultados integral, por tanto, se realizaron ajustes a esta cuenta al 31 de diciembre de 2014.

En caso que un empleado o trabajador sale de la empresa y no se beneficia de la jubilación patronal y de igual forma para no desnaturalizar la cuenta contable, se debita a la provisión y se acredita a otros ingresos, tomando en cuenta que en años anteriores fueron gastos de ese período.

Respecto del pago futuro por la bonificación desahucio, el artículo 184 y siguientes del Código del Trabajo establece el procedimiento respectivo. Se dispone del cálculo actuarial correspondiente. En el proceso de la presente auditoría externa, se realizaron ajustes a esta cuenta, y los valores constantes en los estados financieros definitivos son los que corresponden a la realidad.

2.7 Participación Utilidad a Trabajadores

El artículo 328, último inciso de la Constitución de la República del Ecuador dispone:

“Las personas trabajadoras del sector privado tienen derecho a participar de las utilidades líquidas de las empresas, de acuerdo con la ley. La ley fijará los límites de esa participación en las empresas de explotación de recursos no renovables. En las empresas en las cuales el Estado tenga participación mayoritaria, no habrá pago de utilidades. Todo fraude o falsedad en la declaración de utilidades que perjudique este derecho se sancionará por la ley”.

De conformidad con el artículo 97 del Código del Trabajo, la empresa paga a los trabajadores el 15% de utilidades, tomando como base la Utilidad Contable.

Al 31 de diciembre de 2014 se da cumplimiento con esta obligación, provisionando en el estado de situación financiera, los valores correspondientes.

La empresa aplica lo que dispone el Acuerdo N° 0081 del Ministerio de Relaciones Laborales, **Registro Oficial N° 250 de 21 de mayo de 2014, “REGLAMENTO PARA EL PAGO Y DECLARACIÓN DE LAS DECIMATERCERA, DECIMACUARTA REMUNERACIONES, PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES Y CONSIGNACIONES”.**

2.8. Impuesto a la Renta

La Sección 4 de las NIIF para PYMES “Estado de situación financiera”, establece que es un pasivo el impuesto a la renta corriente, así como también los pasivos por impuestos diferidos, que se presentarán como pasivos no corrientes.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

En el presente ejercicio financiero, CUCASA CIA LTDA, aplicando la Ley de Régimen Tributario Interno, artículo 37, provisiona el 22% de impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2014.

El anticipo a la renta determinado en la declaración de impuesto a la renta por 2013 N° 87560344 de 22 de agosto de 2014 y que corresponde al ejercicio fiscal 2014 es de US\$ 26,513.16, sin embargo con los datos constantes en el informe de auditoría externa por 2013 y en el anexo de la conciliación tributaria por 2014, se revela que el valor real del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio financiero y fiscal 2014 es de US\$ 30,435.86.

El valor del impuesto a la renta según conciliación tributaria determinada por auditoría externa 2014 es de US\$ 43,381.50, valor mayor al anticipo determinado por la empresa en su declaración de impuesto a la renta (US\$ 26,513.16) y al de auditoría externa (US\$ 30,435.86). Por tanto, el gasto por impuesto a la renta definitivo por 2014 es US\$ 43,381.50.

A la presente fecha, la empresa debe presentar una declaración sustitutiva del impuesto a la renta por 2013 y otra por 2014, como también declarar y pagar las diferencias de las cuotas por los anticipos de impuesto a la renta por 2014. El valor pagado adicionalmente por los anticipos, se constituyen en crédito tributario del impuesto a la renta 2014.

Por efectos de la reverificación de la adopción NIIF , y, por el ejercicio financiero y fiscal 2012 se produjo un impuesto diferido de US\$ 3,197.93 el mismo que debe ser declarado y cancelado con la declaración sustitutiva por 2013.

2.9 Presentación de los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

CUCASA CIA LTDA presenta sus estados financieros bajo la normativa actual vigente de NIIF para PYMES y todas sus transacciones se ajustan a valores de mercado.

Es importante señalar que la reforma tributaria constante en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, Registro Oficial Suplemento 405 de 29 de diciembre de 2014, dispone que el gasto por depreciación por los revalúos de activos, tributariamente y a partir del 01 de enero de 2015, se constituyen en GASTOS NO DEDUCIBLES.

2.10 Salario Digno

Todo el personal de CUCASA CIA LTDA, durante el ejercicio 2014, registra un ingreso mensual promedio, superior a los USD 397.99 que corresponde al salario digno, según lo dispuesto en el artículo 9 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, por tanto no se provisiona la COMPENSACIÓN ECONÓMICA PARA EL SALARIO DIGNO.

Ref. Acuerdo Ministerial N° MDT-2015-0053, Registro Oficial N° 469 de 30 de marzo de 2015 del Ministerio del Trabajo.

2.11 Riesgos

a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente de la empresa no cumple con las condiciones pactadas en las transacciones comerciales efectuadas y los compromisos adquiridos con el cronograma de pagos.

La empresa durante el ejercicio 2014 no aplica un porcentaje de estimación para cuentas incobrables del 1%, tomando en cuenta que se ha establecido una política agresiva de cobranzas, lo que garantiza una disminución en el índice de morosidad.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

b. Riesgo de Liquidez

La empresa no evidencia riesgos de liquidez, por cuanto al 31 de diciembre de 2014, determina un capital de trabajo neto e índice de solvencia de:

Capital de trabajo neto	US\$
Activo corriente	1,560,927.26
Pasivo corriente	817,613.36
Capital de trabajo neto	743,313.90
Índice de solvencia	1.91

c. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado para la empresa CUCASA CIA LTDA, es moderado, puesto que al comercializar mangueras de caucho específicas y que para su uso se somete a un proceso semi-industrial, el mismo que necesita de un "conocimiento" propio, hace que la empresa se diferencie en el mercado objetivo de este producto, constituyéndose este "conocimiento" en una FORTALEZA importante en la comercialización.

d. Cumplimiento de Obligaciones Financieras

La empresa se apalanca financieramente en flujos obtenidos de un crédito a mutuo otorgado por una persona natural no parte relacionada de la compañía, para lo que la administración de la empresa ha tenido el debido cuidado de celebrar el respectivo contrato a mutuo de acuerdo con lo que dispone el Código Civil Ecuatoriano, en donde se establece el monto, la tasa de interés y el plazo. Los gastos por los intereses, están sustentadas en las facturas que emite la acreedora mutual con el cumplimiento de los requisitos exigidos por el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios.

Con el Banco Produbanco S.A., mantiene un préstamo a largo plazo por US\$ 1.300.000.00, contratado el 14 de marzo de 2013 y con vencimiento el 06 de febrero de 2020. De acuerdo a la tabla de amortización, los pagos se realizan mensualmente cancelando una cuota de US\$ 20,882.28 que incluye la amortización del capital e intereses, la tasa de interés pactada es del 8.95% anual nominal. No hay riesgos de pago, la empresa genera los suficientes flujos para la cobertura de este crédito. En la contabilidad al 31 de diciembre de 2014 se registra la parte corriente y no corriente como pasivos con instituciones bancarias, cumpliendo con las NIIF para PYMES.

2.12 Respaldo documental

CUCASA CIA. LTDA. respalda todas las transacciones comerciales y los movimientos financieros con los comprobantes de venta exigidos por la autoridad tributaria. Realiza las retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA según corresponda, por ser un contribuyente especial; genera las planillas de aportes al IESS, certificados de cumplimiento de obligaciones tributarias y seccionales con sujetos activos de los tributos, etc. En el análisis de las cuentas se detallan los valores de manera particular.

2.13 Emisión de estados financieros 2014

Por cambios en el personal de contabilidad de la empresa, los estados financieros definitivos por 2014, tuvieron un retraso significativo en su emisión y por ende en la entrega de los mismos, que motivó que el Informe de los Auditores Externos a los estados financieros por 2014, se presenten en la presente fecha y con posterioridad al plazo que determina la entidad de control: SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

ANÁLISIS DE CUENTAS

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se compone de:

DETALLE	31-dic-14	31-dic-13
Caja	2,234.15	360.00
Bancos	30,372.14	47,951.76
Suman	32,606.29	48,311.76

Desglose de caja:

DETALLE	31-dic-14	31-dic-13
Caja	1,874.15	0.00
Caja chica	360.00	360.00
Suman	2,234.15	360.00

Desglose de bancos:

DETALLE	31-dic-14	31-dic-13
Produbanco	8,862.69	19,725.41
Pichincha	3,880.50	2,076.30
Pacifico	0.00	15,378.39
Produbanco ahorros	17,628.95	10,771.66
Suman	30,372.14	47,951.76

Son partidas monetarias de liquidez inmediata, que se encuentran debidamente conciliadas y controladas a través de arqueos de caja.

4. Cuentas por cobrar comerciales

Se compone de:

DETALLE	31-dic-14	31-dic-13
Clientes matriz	365,365.63	342,507.66
Clientes sucursal	3,071.40	7,527.94
Cheques protestados no relacionados	7,949.34	0.00
Cheques en cartera	1,833.31	0.00
Suman	378,219.68	350,035.60

RESUMEN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES
CUCASA CIA. LTDA.

No.	CODIGO CLIENTE	NOMBRE CLIENTE	SALDO AL 31-12-2014
1	1391718721	DIMASA S.A.	16.549,40
2	1790857395	JARRIN CARRERA CIA LTDA.	14.959,60
3	1001930278	MONTALVO ERAZO JHADIRA MARYCIELO	12.472,90
4	1768153880	PETROAMAZONAS EP	11.752,61
5	1712628831	CARRERA JARAMILLO FANNY JIMENA	9.669,08
6	1791398076	REMOLQUES POZO CIA LTDA.	9.307,93
7	1791805348	R. S. ROTH S. A.	8.344,13
8	0992444762	PETREX S. A.	8.253,13
9	1790439488	PROMACOFI CIA. LTDA.	7.697,66
10	1791888685	MASTER CONTROL ENGINEERING CIA. LTDA	7.624,89
11	0992378573	TOTALINK S. A.	7.539,13

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

12	1705441390	MORENO CHILLAGANA MARIANA DE JESUS	6.766,40
13	1792028078	VENRENTAL CIA.LTDA.	6.506,51
14	1712364783	SR. NAVARRETE CRISTHIAN	6.004,57
15	1708360480	CEVALLOS MEJIA JUAN ESTUARDO	5.516,22
16	1792470218	LUBRIMANGUERAS	5.494,95
17	2100115803	DISTRIBUIDORA ESPINOZA	5.269,39
18	1791048814	CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.	4.530,64
19	0200210466	PALIZ RUIZ ROESELVET ROBERTO	4.458,36
20	1792415160	CONSORCIO BUENO & CASTRO	4.432,57
21	0590038601	NOVACERO S.A	4.310,65
22	1791257359	PECS IECONSTA S.A.	4.262,40
23	1792360250	SUMINISTROS INDUSTRIALES & PETROLEROS SUMINPETRO C	4.183,78
24	1790160793	JABONERIA WILSON S.A.	4.147,76
25	1790233979	OMNIBUS BB TRANSPORTES S.A.	4.003,44
26	0920453685	SOHIND	3.839,96
27	1500321656	MANGNEPLO	3.689,10
28	1791869052	EMDIQUIN. CIA. LTDA.	3.679,42
29	1791121104	TRANSCOMERINTER	3.535,02
30	1792371694	CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CPP	3.214,22
31	1791290410	OBRACIV CIA.LTDA.	2.882,56
32	1792304598	POWERON S.A.	2.859,66
33	1791302931	CONFECCIONES RECREATIVAS FIBRAN CIA. LTDA.	2.867,53
34	1792062888	RULIMANES, HERRAMIENTAS, MAQUINAS RULHERMAQ CIA. L	2.589,28
35	1791770358	SYTSA CIA. LTDA.	2.560,67
36	1792286972	PECKSAMBIENTE S.A.	2.465,40
37	0603705492	QUISHPI CUELLO ANGEL RAMIRO	2.449,39
38	1791006356	HILSEA INVESTMENTS LIMITED	2.386,03
39	1791998960	SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A.	2.248,40
40	1390000991	INDUSTRIAS ALES C. A.	2.207,32
41	1791863917	TECNIDDEFENSA.S. A.	2.019,07
42	1791317572	CAMPOEQUIP CIA. LTDA.	1.983,02
43	1792061520	NETAFIM ECUADOR S. A.	1.975,57
44	1790059111	HIDALGO E HIDALGO S.A	1.952,48
45	1790844900	HORMIGONERA QUITO HORQUITO CIA. LTDA.	1.838,87
46	1711310811	ALDAZ JIMENEZ JULIO ENRIQUE	1.800,59
47	1790090302	METALTRONIC S.A.	1.756,40
48	0591728792	CONSTRUCCIONES ULLOA CIA.LTDA.	1.422,84
49	1790004724	ACERIA DEL ECUADOR C.A. ADELCA	737,73
50	1790252361	POLLO FAVORITO SA POFASA	556,90
SUBTOTAL SALDO CLIENTES NORTE Y SUR CUENTAS INDIVIDUALES			243.575,53
	VARIOS	OTROS CLIENTES NORTE Y SUR	124.861,50
		CHEQUE PROTESTADOS NO RELACIONADOS	7.949,34
		CHEQUES EN CARTERA	1.833,31
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES			378.219,68

Los clientes varios corresponden a ventas realizadas a crédito durante el ejercicio y que se encuentran pendientes de cobro. Los pagos se van recibiendo a medida que se van venciendo los plazos del crédito.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Provisión cuentas incobrables:

DETALLE	31-dic-14	31-dic-13
Provisión cuentas incobrables	26,367.11	37,620.40
Suman	26,367.11	37,620.40

Con fecha 31 de agosto de 2015, se solicitó a la Gerencia de la empresa circularizar con los clientes que se detallan a continuación, con la finalidad de validar los saldos que mantienen con CUCASA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2014:

DIMASA S.A.
JARRIN CARRERA CIA. LTDA.
PROMACOFI CIA. LTDA.
VENRENTAL CIA. LTDA.
NOVACERO S.A.
CONFECCIONES RECREATIVAS FIBRAN CIA. LTDA.
NETAFIM ECUADOR S.A.
CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.
ACERIA DEL ECUADOR C.A. ADELCA
POLLO FAVORITO S.A. POFASA

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe se ha recibido las respuestas de dos clientes, cuyos saldos por pagar a CUCASA CIA. LTDA. al 31 de diciembre 2014 coinciden con los saldos que mantiene la empresa en sus cuentas por cobrar a clientes: DIMASA Y ADELCA.

5. Cuentas por cobrar socios y otras cuentas por cobrar

El valor es:

DETALLE	31-dic-14	31-dic-13
Cuentas por cobrar socios	53,597.23	53,597.23
Cuentas por cobrar terceros	33,669.94	23,955.30
Suman	87,267.17	77,552.53

Son valores que la empresa anticipa a un socio, los mismos que serán recuperados con servicios profesionales que por su conocimiento del negocio, factura a la compañía, en términos del Código Civil, es decir se trata de préstamos comerciales. Socio beneficiario del préstamo comercial: Sr. Aldo Leopoldo Cunalata Lara.

El valor adicional por US\$ 33,669.94, igualmente corresponde a anticipos a empleados y a ejecutivos de la empresa que será recuperado contra los emolumentos que percibirán en el futuro y los cobros respectivos. Dentro de este rubro se encuentra también US\$ 9,823.70 que corresponde a pagos en exceso efectuados al Servicio de Rentas Internas por error al efectuar las declaraciones del IVA de los meses de junio y septiembre del 2014. La administración de la empresa, tiene el derecho de solicitar la devolución de estos valores, de acuerdo al Art. 305 del Código Tributario.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

6. Inventarios

Se conforma así:

Detalle	2014	2013
Inventarios	1,021,591.69	1,024,854.14
Importaciones en tránsito	16,377.23	0.00
Saldo al 31 de diciembre	1,037,968.92	1,024,854.14

Las mercaderías que comercializa son las que constan en el objeto de la constitución de la compañía: importación y comercialización de mangueras y fabricación de acoples, mangueras y conexiones para maquinarias y demás equipos mecánicos como también de automotores y sus accesorios.

Los inventarios aplican el método del promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito corresponden a pagos que la empresa realizó a sus proveedores del exterior por pedidos de importación que se liquidaron debidamente y llegaron a sus bodegas en el año 2015.

Importante:

"La auditoría externa por el ejercicio 2014 participó en la toma física de los inventarios pero la empresa no ha proporcionado el resultado final de la misma, razón por la que no podemos opinar sobre su razonabilidad, siendo esta una razón para considerar en la opinión una SALVEDAD a los estados financieros por 2014".

7. Crédito tributario: Retenciones fuente renta

Está formado por:

Detalle	2014	2013
Crédito tributario IVA por compras	14,845.23	29,677.50
Crédito tributario renta	28,187.42	25,826.74
Saldo al 31 de diciembre	43,032.65	55,504.24

Desglose del crédito tributario de impuesto a la renta:

Detalle	2014	2013
Anticipo impuesto a la renta pagado	10,539.04	2,941.92
Retenciones fuente renta de clientes	17,648.38	15,974.12
Impuesto a la Salida de Divisas pagado	0.00	6,910.70
Saldo al 31 de diciembre	28,187.42	25,826.74

8. Activos pagados por anticipado

Está conformado por:

Detalle	2014	2013
Anticipo a proveedores	4,668.68	0.00
Seguros pagados por anticipado	3,530.98	0.00
Saldo al 31 de diciembre	8,199.66	0.00

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Corresponde a valores entregados por anticipado a los agentes afianzados para realizar los trámites pertinentes en la nacionalización de las mercaderías importadas. Así mismo corresponde a los valores contratados por primas de seguro con vigencia de un año que se irán devengado en función del tiempo de cobertura.

9. Propiedad, Planta y Equipo
(Ver anexo N° 1 PPE)

10. Inversiones permanentes

Detalle	2014	2013
Industrias Licaucho Cía. Ltda.	310,272.75	326,364.68
Saldo al 31 de diciembre	310,272.75	326,364.68

Con fecha 14 de octubre de 2015, se solicitó a la administración de la empresa CUCASA CIA LTDA, que se gestione el Valor Patrimonial Proporcional de la empresa subsidiaria INDUSTRIAS LICAUCHO CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2014. Hasta la fecha de nuestro informe, este requerimiento no ha sido atendido, razón por la cual no podemos satisfacerlos de la razonabilidad de esta cuenta, constituyéndose en una causal de SALVEDAD en la opinión a los estados financieros por 2014.

11. Proveedores

Se estructura de la siguiente forma:

Detalle	2014	2013
Proveedores locales	185,302.72	188,873.16
Proveedores del exterior	81,499.55	0.00
Saldo al 31 de diciembre	266,802.27	188,873.16

Explicación:

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

RESUMEN CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES
CUCASA CIA. LTDA.

No.	CODIGO PROVEEDOR	NOMBRE PROVEEDOR	SALDO AL 31-12-2014
1	0300188604	CUNALATA LARA ALDO LEOPOLDO	34.250,66
2	1891750176	IMPOFREICO S.A.	30.739,76
3	0190150364	COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C	21.445,37
4	1703403079	DIAZ TERAN MIRYAM ENITH	16.410,49
5	1802095859	CARLOS GRANJA MUÑOZ	12.021,24
6	1790614735	INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.	6.992,45
7	1790886824	SUINCO & INGIN CIA. LTDA.	5.826,99
8	1790551350	ALIANZA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A	5.629,58
9	1791839277	SMARTING CONSULTORES CIA. LTDA.	4.698,12
10	0990022178	FERRETERIA ESPINOZA S. A.	3.595,05
11	1790483967	ECUAMANGUERAS	3.425,11
12	1704182847	FERRI SANTANA MARIO RENATO	3.364,71
13	1791261151	MAXIAUTO S.A.	2.742,28
14	0915730576	JUAN JOSE ORRALA RODAS	2.705,44
15	1717530404	RECALDE PABON JORGE ESTEBAN	2.701,14
16	1702472935	GARCIA IZURIETA ROMULO ERNESTO	2.700,00
17	1704383429	RECALDE GARRIDO JORGE ANIBAL	2.252,43
18	0992644378	MANFLEX S.A.	2.106,75
19	1791782402	BUPA ECUADOR S.A.	1.599,44
20	1705342853	NUÑEZ AROSTEGUI EDITH DE LAS MERCEDES	1.461,54
21	0800373037	ORTIZ HURTADO SEGUNDO LUIS	1.415,70
22	1707275184	EDWIN ENRIQUEZ	1.382,24
23	0908879331	MAXIMO JARA GUEVARA	1.260,61
24	1792261171	DISPROSEG S. A.	1.220,30
25	1708901994	CORNEJO UBILLUS RAUL ROBERTO	1.108,91
26	0990774943	P.S.P. CIA. LTDA.	1.104,13
27	1791099834	BMF FULLSEGURIDAD CIA. LTDA.	1.016,00
28	0991400427	CARTIMEX S.A.	995,45
29	1705660080	AVENDAÑO SANABRIA GERMAN	859,20
30	1792123755	HUGONOTTE S.A.	847,03
31	1701254904	GUERRERO MURIEL ELBA YOLANDA	816,66
32	1791266226	ANEFI SA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	770,00
33	1801252170	GUERRERO BARRENO HUGO GERARDO	684,64
34	1792397030	PROVEMACO CIA. LTDA.	601,44
35	1704142841	SR. RODRIGUEZ ACOSTA WILSON	471,20
36	1713983045	ZAMBONINO GONZALEZ RICARDO SALOMON	432,00
37	1792313562	FULL STEEL ACEROS INDUSTRIALES	412,09
38	1792460298	TRANSCONTINENTAL LOGISTICS CONTOLOGISTICS CIA. LTD	378,79
39	1701188540	VASCONEZ SURATY TELMO ANIBAL	355,60
40	1768154260	EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE AGUA POTABLE Y SA	319,74
SUBTOTAL SALDOS PROVEEDORES NACIONALES			183.120,28
		KENDALL	9.064,54
		STROBBE	19.940,00
		PAINPE	52.495,01
SUBTOTAL SALDOS PROVEEDORES EXTRANJEROS			81.499,55
VARIOS		OTROS PROVEEDORES NACIONALES	2.182,44
TOTAL PROVEEDORES AL 31 DICIEMBRE 2014			266.802,27

Valores que son cancelados a los proveedores en los plazos convenidos en los contratos o convenios.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Durante el ejercicio financiero 2014, la empresa realiza importaciones de inventarios y compras locales. Todas las adquisiciones locales y del exterior están debidamente soportadas con comprobantes de venta y las importaciones con los documentos aduaneros.

Con fecha 10 de septiembre de 2015, se solicitó a la Gerencia de la empresa circularizar con los proveedores que se detallan a continuación, con la finalidad de validar los saldos que mantienen con CUCASA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2014:

IMPOFREICO S.A.
COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C
INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
SMARTING CONSULTORES CIA. LTDA.
ECUAMANGUERAS
MAXIAUTO S.A.
BUPA ECUADOR S.A.
DISPROSEG S.A.
ANEFI S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
PROVEMACO CIA. LTDA.

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe no se han recibido respuestas por parte de los proveedores arriba señalados de forma directa con notificación de documento escrito o a través del correo electrónico.

12. Préstamos e intereses bancarios

El detalle es el siguiente:

Detalle	2014	2013
Préstamos bancarios corriente	186,928.55	149,574.44
Intereses bancarios corriente	7,503.56	6,331.83
Sobregiros bancarios	429.15	0.00
Tarjeta de crédito Diners por pagar	4,726.03	0.00
Saldo al 31 de diciembre	199,587.29	155,906.27

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Explicación 2014:

1. Préstamo bancario: Banco Produbanco

Movimientos en 2014:

Detalle	Fecha	Número de comprobante	Débito	Crédito	Saldo
Préstamo Banco Produbanco	01-ene-14	Saldo Inicial			1,196,263.65
Pago dividendos (Cuotas)	09-ene-14	3704	11,963.15		1,184,300.50
Pago dividendos (Cuotas)	10-feb-14	2341	12,052.37		1,172,248.13
Pago dividendos (Cuotas)	10-mar-14	2308	11,850.83		1,160,397.30
Pago dividendos (Cuotas)	09-abr-14	3706	12,519.14		1,147,878.16
Pago dividendos (Cuotas)	09-may-14	2788	12,324.02		1,135,554.14
Pago dividendos (Cuotas)	09-jun-14	2813	11,851.32		1,123,702.82
Pago dividendos (Cuotas)	08-jul-14	3085	13,063.06		1,110,639.76
Pago dividendos (Cuotas)	06-ago-14	3127	12,601.76		1,098,038.00
Pago dividendos (Cuotas)	08-sep-14	3454	12,695.75		1,085,342.25
Pago dividendos (Cuotas)	07-oct-14	3539	12,520.61		1,072,821.64
Pago dividendos (Cuotas)	06-nov-14	548	13,150.53		1,059,671.11
Pago dividendos (Cuotas)	05-dic-14	4230	12,981.90		1,046,689.21

2. Crédito Automotriz: Banco Produbanco

Movimiento en 2014:

Detalle	Fecha	Número de comprobante	Débito	Crédito	Saldo
Préstamo Banco Produbanco	03-may-14	3714		27,629.99	27,629.99
Pago dividendos (Cuotas)	09-ene-14	2381	644.57		26,985.42
Pago dividendos (Cuotas)	10-feb-14	2382	703.69		26,281.73
Pago dividendos (Cuotas)	10-mar-14	2535	682.10		25,599.63
Pago dividendos (Cuotas)	09-abr-14	2787	687.19		24,912.44
Pago dividendos (Cuotas)	09-may-14	2853	686.12		24,226.32
Pago dividendos (Cuotas)	09-jun-14	3096	703.45		23,522.87
Pago dividendos (Cuotas)	08-jul-14	3312	702.68		22,820.19
Pago dividendos (Cuotas)	06-ago-14	3460	696.57		22,123.62
Pago dividendos (Cuotas)	08-sep-14	3540	724.12		21,399.50
Pago dividendos (Cuotas)	07-oct-14	2295	718.52		20,680.98
Pago dividendos (Cuotas)	06-nov-14	2416	708.45		19,972.53

CUCASA CIA LTDA
 Notas a los estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Clasificación en pasivo corriente y no corriente:

Detalle	Parte Corriente	Parte no Corriente
Préstamo Produbanco	177,795.83	868,893.38
Crédito Automotriz	9,132.72	10,839.81

Suman 186,928.55 879,733.19

Ref. Tabla de amortización por préstamo a 60 meses otorgado por el Banco Produbanco

Datos del préstamo

Fecha de otorgamiento	14-mar-2013	
Fecha de vencimiento	02-jun-2020	
Monto total del préstamo	1,300,000.00	dólares
Dividendo mensual	20,885.28	
Plazo	60	meses
Tasa de interés	8.95%	
OPERACIÓN N°	CAR10100211386000	

Ref. Tabla de amortización crédito automotriz 36 meses otorgado por el Banco Produbanco

Datos del préstamo

Fecha de otorgamiento	03-may-2014	
Fecha de vencimiento	16-ene-2017	
Monto total del préstamo	27,629.99	dólares
Dividendo mensual	878.12	
Plazo	36	meses
Tasa de interés	8.95%	
OPERACIÓN N°	CAR10100266141000	

3. Intereses bancarios: Banco Produbanco

Son las provisiones al 31 de diciembre de 2014 que debe cancelar por el préstamo obtenido en enero de 2015.

Detalle	US\$
Intereses bancarios Produbanco	7,494.29
Intereses crédito automotriz	9,27
Suman	7,503.56

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

13. Obligaciones con empleados:

Se compone por:

Detalle	2014	2013
Obligaciones con empleados	15,806.83	13,570.76
15% Participación utilidad trabajadores	23,453.43	30,616.38
Beneficios sociales	21,861.48	21,714.07
Saldo al 31 de diciembre	61,121.74	65,901.21

Son valores que corresponden a la provisión del 15% por participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa, de conformidad con el artículo 97 del Código del Trabajo y remuneraciones pendientes de cancelación. El 15% de Participación utilidad a trabajadores es calculado luego de los ajustes recomendados por auditoría externa.

Además, se registran las provisiones por la: décima tercera y cuarta remuneraciones y vacaciones.

14. Obligaciones con instituciones públicas

Corresponde a:

Detalle	2014	2013
Impuestos retenidos	45,926.69	17,088.73
Impuesto renta compañía	43,381.50	54,930.46
Impuestos diferidos	3,197.93	3,197.93
IVA por pagar en ventas	34,852.62	34,124.93
Obligaciones con el IESS	8,336.53	7,536.45
Saldo al 31 de diciembre	135,695.27	116,878.50

Valores que son cancelados mensual o anualmente en la medida que se vencen los plazos constantes en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

- *Desglose de impuestos retenidos:*

Detalle	2014
Retenciones fuente renta por pagar	8,270.35
Retenciones fuente IVA	8,552.62
Impuesto a la renta 2013	29,103.72
Suman	45,926.69

- *Detalle de del impuesto a la renta de la empresa:*

Detalle	2014
Impuesto causado según conciliación tributaria 2014	43,381.50
Anticipo determinado según declaración de impuesto a la renta por 2013	30,435.86
Impuesto a la renta (el mayor)	43,381.50

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

- *Explicación del impuesto diferido*

Detalle	2014
Impuesto diferido correspondiente al ejercicio 2012	3,197.93

Por efectos de la adopción NIFF por primera vez y realizada la reverificación y considerando la reforma constante en el Decreto Ejecutivo N° 1180 Registro Oficial N° 727 de 19 de junio de 2012, se reversó el efecto de los impuestos diferidos generados por el revalúo del edificio con una vida útil estimada por la empresa de 40 años, a partir del ejercicio de adopción de las NIIF (2012).

El valor por US\$ 3,197.93 debe ser cancelado en el formulario 106 (Pagos Múltiples).

Nota importante:

Con fecha 22 de diciembre de 2014 se aprueba en la Asamblea Nacional la **Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal** y, en el artículo 8, numeral 2, introduce la siguiente reforma a la Ley de Régimen Tributario Interno que dispone:

“Cuando un contribuyente haya procedido a la revaluación de activos la depreciación correspondiente a dicho revalúo no será deducible.”.

Por ser una reforma tributaria que aplica a declaración anual y de conformidad con el artículo 11 del Código Tributario vigente, su aplicación rige a partir del 01 de enero de 2015. Esta Ley se publicó en el Registro Oficial Suplemento N° 405 de 29 de diciembre de 2014.

La empresa deberá considerar como un gasto no deducible el gasto por depreciación correspondiente al revalúo del edificio, al ser una diferencia permanente y no temporaria.

El presente informe de auditoría externa se entrega el 10 de febrero de 2016.

15. Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

El resumen es:

Detalle	2014	2013
Bonificación desahucio corriente	0.00	3,211.41
Provisión jubilación patronal corriente	0.00	50,401.11
Provisión desahucio no corriente	82,894.00	88,985.25
Provisión jubilación patronal no corriente	588,807.30	534,182.03
Saldo al 31 de diciembre	671,701.30	676,779.80

De conformidad con el artículo 184 y 216 del Código del Trabajo, la empresa ha procedido a contratar los servicios de una empresa especializada en cálculos actuariales, registrando las provisiones por jubilación patronal y desahucio.

16. Préstamo a mutuo, cuentas por pagar a socios y otras cuentas por pagar

Detalle	2014	2013
Préstamo a mutuo corriente	100,000.00	100,000.00
Cuentas por pagar socios	-	30,038.60
Otras cuentas por pagar	1,492.38	666.64
Saldo al 31 de diciembre	101,492.38	52,330.64

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Préstamo otorgado por una persona natural con plazo de hasta un año y con una tasa de interés del 10% anual, el mismo que se encuentra dentro de los rangos de intereses determinados por el Banco Central del Ecuador. El pago del capital es al vencimiento, pudiendo la empresa deudora hacer abonos dependiendo de su liquidez. Se celebra el contrato a mutuo de acuerdo al Código Civil, la prestamista emite las facturas respectivas de conformidad con el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios, la empresa deudora en su calidad de agente de retención procede a retener el 2% de impuesto a la renta.

El rubro otras cuentas por pagar corresponde a garantías entregadas por mantenimiento de contenedores de las importaciones que se han realizado en el año 2014.

17. Capital Social y reserva legal

Son valores que representan la inversión inicial de los señores socios y el acumulamiento de la reserva legal por apropiación de las ganancias reales por sus actividades ordinarias y otros ingresos.

Detalle	2014	2013
Capital de socios	154,002.00	154,002.00
Reserva legal	78,653.49	78,653.49
Saldo al 31 de diciembre	232,655.49	232,655.49

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social pagado es US\$ 154,002.00

En la nota explicativa 1 - Entidad de Reporte -, se explica la situación de los socios de la empresa CUCASA CIA. LTDA.

La reserva legal se ha constituido de conformidad con el Art. 109 de la Ley de Compañías. Las compañías de responsabilidad limitada, de las utilidades líquidas que obtengan de cada ejercicio asignarán un porcentaje del 5% para formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social.

Al 31 de diciembre de 2014 la reserva legal acumulada representa el 51.07% con respecto al capital social pagado de CUCASA CIA. LTDA.

18. Resultados acumulados: Reserva de capital - Reserva por valuación - Resultados acumulados por aplicación NIIF - Utilidades de ejercicios anteriores

Se compone de:

Detalle	2014	2013
Reserva de capital	236,493.28	236,493.28
Resultados acumulados por aplicación NIIF	773,754.49	773,754.49
Utilidades de ejercicios anteriores	219,255.64	100,693.28
Saldo al 31 de diciembre	1,229,503.41	1,110,941.05

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Los índices financieros de rentabilidad respecto del total de ingresos, capital social, patrimonio y total de activos son:

Utilidad neta /Ingresos totales:	89,521.29 / 2,243,640.37	=	3.99%
Utilidad neta / Capital social:	89,521.29 / 154,002.00	=	58.13%
Utilidad neta / Patrimonio:	89,521.29 / 1,551,680.19	=	5.77%
Utilidad neta / Activo:	89,521.29 / 3,920,728.04	=	2.28%

20. Ingresos

Los ingresos percibidos

Detalle	2014	2013
Ventas netas de mercaderías	2,191,661.06	2,327,255.61
Ingresos financieros	49.95	0.00
Otros ingresos	51,929.36	26,276.23
Saldo al 31 de diciembre	2,243,640.37	2,353,531.84

Las ventas de mercaderías son las que constan en el objeto de la compañía.

Los otros ingresos se componen de:

Detalle	2014	2013
Ingresos por inversiones método de la Participación	-	13,226.12
Reversión provisión jubilación patronal	32,154.44	6,915.08
Reversión provisión de desahucio	5,766.06	5,550.07
Reversión exceso provisión acumulada cuentas incobrables	-	584.97
Diferencias liquidación importaciones	3,895.39	
Otras diferencias por ajustes	10,113.47	
Saldo al 31 de diciembre	51,929.36	26,276.23

Las ventas se encuentran respaldadas con los respectivos comprobantes de venta, de conformidad con el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios y documentos internos de la empresa.

21. Costos y gastos operacionales

Son costos de ventas y gastos operacionales que la empresa CUCASA CIA LTDA, ha incurrido durante el ejercicio 2014.

El resumen es:

Detalle	2014	2013
Costo de ventas	1,053,868.47	1,089,517.84
Gastos de venta	37,074.10	46,856.16
Gastos de administración	882,094.86	920,055.64
Gastos financieros	114,246.72	92,993.00
Saldo al 31 de diciembre	2,087,284.15	2,149,422.64

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Estos costos y gastos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes de venta, retenciones en la fuente de IVA y renta, comprobantes de egreso, etc. Y cumplen con la normativa NIIF para PYMES.

22. 15% Participación utilidad a trabajadores, impuesto a la renta de la compañía

Los resultados al 31 de diciembre son:

Detalle	2014	2013
15% Participación utilidad trabajadores	23,453.43	30,616.38
Impuesto a la renta compañía	43,381.50	54,930.46
Saldo al 31 de diciembre	66,834.93	85,546.84

La obligación de participar en las utilidades netas (líquidas según la norma legal) consta en el artículo 328 de la Constitución de la República del Ecuador y artículo 97 del Código del Trabajo.

El impuesto a la renta aplica lo que dispone el artículo 37 y 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

23. Utilidad neta del ejercicio

Los resultados al 31 de diciembre son:

Detalle	2014	2013
Utilidad neta del ejercicio	89,521.29	118,559.32
Saldo al 31 de diciembre	89,521.29	118,559.32

La utilidad neta es el valor que queda como resultado final en el estado de resultados integral. La empresa no asigna el 5% de reserva legal, por cuanto ha cumplido con lo que dispone el artículo 109 de la Ley de Compañías. Son ganancias a disposición de los señores socios de la empresa CUCASA CIA. LTDA.