

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(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 2015 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			
	N° DE PARTICIPACIONES PAGADAS	N° DE ACCIONES CEDIDAS A CUCASA CIA LTDA	SALDO DE ACCIONES MANTENIDAS EN INDUSTRIAS LICAUCHO CIA LTDA
Socios			
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 2015 y 2014
(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 2014 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.ICLCPAIFRS.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.ICLCPAIFRS.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 2015 fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 09 de mayo de 2016, indicando que para efectos tributarios se estructuraron estados financieros provisionales durante el mes de abril de 2016, 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 2014, transcribimos el segundo y tercer párrafos en su totalidad:

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(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 2015, esto es aplicación de las NIIF para PYMES, tomando los valores constantes en las notas explicativas por el ejercicio financiero 2015.

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 2015 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 2015, 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. Si se realizó por 2015 el gasto provisión por cuentas incobrables en un porcentaje mayor al que autoriza la normativa tributaria, por tanto se produjo un gasto no deducible, el mismo que consta en la conciliación tributaria por 2015.

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 2015 existe un decremento del 76.03% en el saldo absoluto con respecto al 31 de diciembre de 2014, y que se debe a la razón explicada en el segundo párrafo de este numeral..

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

2.4 Propiedad, Planta y Equipo e Inversiones no corrientes

2.4.1. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2015, 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

En el presente ejercicio financiero y fiscal, se considera el gasto por depreciación de los activos revaluados como "gastos no deducibles", en aplicación de la reforma tributaria constante en el inciso cuarto del numeral 7, agregado por Ley Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, publicada en el Registro Oficial Suplemento N° 405 de 29 de diciembre de 2014. Este gasto es considerado como una diferencia permanente que no genera impuestos por activos diferidos en términos de la sección 29 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS de las NIIF para PYMES.

2.4.2. Inversiones en subsidiaria

La empresa CUCASA CIA LTDA es accionista mayoritaria con el 99.996% en la empresa subsidiaria INDUSTRIAS LICAUCHO CIA LTDA..

Con fecha 14 marzo de 2016, 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 2015. Hasta la fecha de nuestro informe, este requerimiento no ha sido atendido, razón por la cual no podemos satisfacernos de la razonabilidad de esta cuenta, constituyéndose en una causal de SALVEDAD en la opinión a los estados financieros por 2015.

Con fecha 16 de marzo de 2016, auditoría externa recibe un correo electrónica enviado por la señora contadora de la subsidiaria INDUSTRIAS LICAUCHO CIA LTDA, en el que se indica que los estados financieros se encuentran en proceso la estructuración y que una vez terminados los mismos, atenderán el pedido del valor Patrimonial Proporcional. reiteramos lo manifestado en el párrafo anterior, hasta la fecha de nuestra opinión no nos ha sido proporcionado el documento solicitado y no se ha ajustado la cuenta Inversiones en la subsidiaria que representa el 7.74% del total del activo.

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.

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 2015, y, los saldos constantes al 31 de diciembre de 2015 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 2015. En el presente ejercicio 2015, se ha generado una ganancia actuarial por planes de beneficios definidos, la misma que consta en el Estado de Resultados Integral.

Cuando existen salidas de empleados y no se aplica el pago de la jubilación patronal, en el mismo cálculo actuarial se establece el valor que debe registrarse como otro ingreso del estado de resultados integral con el efecto en el 15% de participación utilidad a trabajadores e impuesto a la renta.

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”.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

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 2015 se da cumplimiento con esta obligación, provisionando en el estado de situación financiera, los valores correspondientes.

La empresa aplica lo que dispone el Acuerdo MDT-2015-0241 del Ministerio del Trabajo, Registro Oficial Relaciones N° 622 del 06 de noviembre de 2015, “NORMAS PARA EL PAGO DE LA PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES A LAS PERSONAS TRABAJADORAS”.

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.

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 2015.

El anticipo a la renta determinado en la declaración de impuesto a la renta por 2014 N° 1003104415 de 27 de mayo de 2015 y que corresponde al ejercicio fiscal 2015 es de US\$ 27,221.05.

El valor del impuesto a la renta según conciliación tributaria determinada por la administración de la empresa y revisada por auditoría externa 2015 es de US\$ 28,736.89, valor mayor al anticipo determinado por la empresa en su declaración de impuesto a la renta por 2014 (US\$ 27,221.05). Por tanto, el gasto por impuesto a la renta definitivo por 2015 es US\$ 28,736.89

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 y probablemente por 2015. El valor pagado adicionalmente por los anticipos, se constituyen en crédito tributario del impuesto a la renta 2014 y 2015.

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. Hasta la presente fecha se encuentra pendiente de pago.

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.

Se revela en la presenta nota que los estados financieros que se auditan a la empresa CUCASA CIA LTDA por el ejercicio financiero 2015, son individuales y separados. La empresa no ha estructurado estados financieros consolidados con la empresa subsidiaria INDUSTRIAS

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

LICAUCHO CIA LTDA., de acuerdo con la Sección 9 estados financieros consolidados y separados de las NIIF para PYMES.

2.10 Salario Digno

Todo el personal de CUCASA CIA LTDA, durante el ejercicio 2015, registra un ingreso mensual promedio, superior a los USD 415.59 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-2016-0069, Registro Oficial N° 726 de 05 de abril 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 2015 si aplica un porcentaje de estimación para cuentas incobrables mayor que el 1%, tomando en cuenta que se ha establecido una política agresiva de cobranzas, lo que garantiza una disminución en el índice de morosidad. El valor en exceso a la deducción permitida por el art. 10, numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno se considera como gasto no deducible en la determinación de la base imponible que tiene como efecto la determinación del impuesto causado de la compañías.

b. Riesgo de Liquidez

La empresa a pesar de tener un índice de solvencia del 1.59, es menor que el del año anterior que fue del 1.91 por tanto se deben realizar ajustes en las cobranzas y plantearse una política de incurrir en costos y gastos estrictamente necesarios con la finalidad de evitar en el siguiente ejercicio financiero, un desfase en los pagos corrientes que tiene la empresa.

Capital de trabajo neto	US\$
Activo corriente	1,654,182.31
Pasivo corriente	1,041,349.16
Capital de trabajo neto	612,833.15
Índice de solvencia	1.59

c. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado para la empresa CUCASA CIA LTDA, se puede considerar como 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 créditos a mutuo otorgados por persona naturales no partes relacionadas 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.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

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 final 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 2015 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, 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 2015

Por cambios en el personal de contabilidad de la empresa, los estados financieros definitivos por 2015, tuvieron un retraso 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 2015, se presenten en la presente fecha y con posterioridad al plazo que determina la entidad de control: SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

El contrato de auditoría externa para la revisión y emisión del dictamen por parte del auditor externo se firmó el 25 de marzo de 2016, no obstante desde el 03 de marzo de 2016 se iniciaron las revisiones de la documentación y contabilidad de la empresa.

Los estados financieros se emiten de conformidad con la normativa contable vigente en el Ecuador, y, por estar en el segmento de las pequeñas y medianas empresas, los mismos se han estructurado bajo los lineamientos de las NIIF para PYMES.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(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-15	31-Dic-14
Caja	360.00	2234.15
Bancos	498.64	30,372.14
Suman	858.64	32,606.29

Desglose de caja:

DETALLE	31-Dic-15	31-Dic-14
Caja	0.00	1,874.15
Caja chica	360	360.00
Suman	360.00	2,234.15

Desglose de bancos:

DETALLE	31-Dic-15	31-Dic-14
Produbanco	0.00	8,862.69
Pichincha	0.00	3,880.50
Produbanco ahorros	2.79	17,628.95
Suman	2.79	30,372.14

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-15	31-Dic-14
Cientes matriz y sucursal	356,122.62	368,437.03
Cheques protestados no relacionados	5,643.18	7,949.34
Cheques en cartera	40.61	1,833.31
Suman	361,806.41	378,219.68

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Detalle analítico de cuentas por cobrar:

RESUMEN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Saldos al 31/12/15

Nº	NOMBRE DEL CLIENTE	SALDO 31-DIC-2015
1	NOVACERO S.A	29,091.24
2	DISTRIBUIDORA ESPINOZA	13,367.84
3	REMOLQUES POZO CIA LTDA.	12,015.22
4	SYTSA CIA. LTDA.	10,158.28
5	JUAN FCO. MALDONADO	9,978.05
6	CARRERA JARAMILLO FANNY JIMENA	8,968.42
7	TRANSPORTE NOROCCIDENTAL	8,747.57
8	CEVALLOS MEJIA JUAN ESTUARDO	8,746.37
9	CORPORACION ELECTRICA DEL ECUADOR CELEC EP	7,588.06
10	POWERON S.A.	7,379.96
11	MIRANDA AGUAS CARLOS ARMANDO	6,442.09
12	JARRIN CARRERA CIA LTDA.	6,308.99
13	DIMASA S.A.	6,171.68
14	PETROAMAZONAS EP	5,076.47
15	MASTER CONTROL ENGINEERING CIA. LTDA	4,850.61
16	ELECTROECUATORIANA	4,677.17
17	GRUAS ATLAS. CIA. LTDA.	4,625.71
18	CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA CONSERMIN S.	4,530.64
19	PALIZ RUIZ ROESELVET ROBERTO	4,099.51
20	MONTALVO ERAZO JHADIRA MARYCIELO	3,742.45
21	TRANSCOMERINTER	3,487.68
22	RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	3,304.96
23	ROSTOM SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES CIA.LTDA.	3,168.49
24	FESAECUADOR. S. A.	3,162.63
25	TRECX CIA. LTDA.	3,085.99
26	SOHIND	3,062.01
27	VENRENTAL CIA.LTDA.	3,044.73
28	VILLARREAL JACOME JORGE MARCEL	3,017.33
29	QUIGUIRI FLORES SEGUNDO MANUEL	2,940.35
30	ACERIA DEL ECUADOR C.A. ADELCA	2,878.81
31	QUALIPHARM	2,864.22
32	TONELLO SOLUCIONES INTEGRALES CIA. LTDA.	2,473.99
33	ELECTRICA LA UNION	2,438.73
34	R. S. ROTH S. A.	2,414.58
35	GRAFITEX CIA.LTDA.	2,391.41
36	TOTALINK S. A.	2,370.32
37	PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A. PRONACA	2,350.83
38	MORENO CHILLAGANA MARIANA DE JESUS	2,299.72
39	HORTISHOP CIA. LTDA.	2,159.31
40	ELASTO S.A.	2,137.34
41	COLUMBEC DEL ECUADOR S.A.	2,089.55
42	CONSTRUCCIONES CUEVA CIMENTACION Y PUENTES	2,082.55
43	CONCUC	2,082.55
43	PROMIGPART CIA. LTDA.	2,050.19
44	OBRACIV CIA.LTDA.	1,976.13

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

45	CAMPOEQUIP CIA. LTDA.	1,949.26
46	AUTOMOTORES CONTINENTAL S. A.	1,940.95
47	TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL	1,933.58
48	VALVULAS DEL PACIFICO PACIFVALVS S.A.	1,919.93
49	INFRI	1,771.15
50	GABRIELA GUACHAMIN	1,731.72
51	SIAVA CIA. LTDA.	1,677.39
52	AUTOMET SERVICIOS AUTOMOTRICES Y METALMECANICOS CI	1,633.06
53	LA LLAVE S.A. DE COMERCIO	1,629.31
54	MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA	1,616.23
55	NAVEDA ARGOTI LUIS ARSECIO	1,608.38
56	DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A.	1,574.05
57	SUDAMERICANA DE BROCHAS ECUADOR S.A.	1,533.50
58	CARREÑO GALARRAGA JUAN FRANCISCO	1,528.44
59	SEMAICA	1,495.09
60	EMDIQUIN. CIA. LTDA.	1,479.09
61	ECUAJUGOS S.A.	1,469.84
62	SUPERLUJOS	1,465.85
63	METALTRONIC S.A.	1,459.44
64	INDUSTRIAS ALES C. A.	1,451.33
65	NINTANGA. S. A.	1,426.74
66	AMERGY OIL	1,416.73
67	JABONERIA WILSON S.A.	1,374.36
68	ROSETO TULCANAZA MARCO VINICIO	1,353.32
69	CASABACA S.A.	1,348.24
70	SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A.	1,289.56
71	SUINCO & INGIN CIA. LTDA.	1,248.90
72	TEPROMEC CIA LTDA	1,222.63
73	CALVACHE BARROS JOSE VICENTE	1,168.81
74	RICARDO ABDON VASCONEZ CORDOVE	1,162.44
75	FERRETERIA SUMAHIN	1,160.45
76	HIDROMATICA VALTERFIL CIA. LTDA.	1,114.20
77	SINPET S. A.	1,110.58
78	PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR PIL S.A.	1,077.84
79	CONSUMIDOR FINAL	1,066.99
80	METROLOGIC. S. A.	1,058.68
81	PETREX S. A.	1,002.26
	SUBTOTAL	283,288.50
	VARIOS MENORES A US\$ 1,000.00	72,834.12
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	356,122.62

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 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Provisión cuentas incobrables:

DETALLE	31-Dic-15	31-Dic-14
Provisión cuentas incobrables	6,320.14	23,367.11
Suman	6,320.14	23,367.11

5. Cuentas por cobrar socios y otras cuentas por cobrar
El valor es:

DETALLE	31-Dic-15	31-Dic-14
Cuentas por cobrar socios	53,597.23	53,597.23
Cuentas por cobrar terceros	22,303.84	33,669.94
Suman	75,901.07	87,267.17

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. valor US\$ 53,597.23

El valor adicional por US\$ 22,303.84, 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.

Desglose 2015:

DETALLE	31-Dic-15
Cuentas por cobrar empleados	471.39
Cuentas por cobrar administrador de la empresa	19,832.45
Cuentas por cobrar por garantías	2,000.00
Suman	22,303.84

6. Inventarios
Se conforma así:

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Inventarios	1,162,520.00	1,021,591.69
Importaciones en tránsito	0.00	16,377.23
Saldo al 31 de diciembre	1,162,520.00	1,037,968.92

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.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Los inventarios aplican el método del promedio ponderado.

Importante:

"La auditoría externa fue invitada a participar en la toma física de los inventarios, a pesar que no estaba legalizado el contrato respectivo, el mismo que se perfeccionó el 25 de marzo de 2016. La empresa ha realizado los ajustes correspondientes entre lo obtenido en el inventario físico y el contable, con afectación en los casos que corresponda a los estados financieros por 2015."

7. Crédito tributario: Retenciones fuente renta
 Está formado por:

Desglose del crédito tributario de impuesto a la renta:

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Crédito tributario IVA por compras y retenciones fuente IVA	7,125.29	14,845.23
Crédito tributario renta por anticipos pagados, retenciones fuente renta y crédito tributario de años anteriores	27,523.63	28,187.42
Saldo al 31 de diciembre	34,648.92	43,032.65

Desglose del crédito tributario de impuesto a la renta:

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Anticipo impuesto a la renta pagado	13,120.46	10,539.04
Retenciones fuente renta de clientes	13,469.63	17,648.38
Crédito tributario años anteriores	933.54	0.00
Saldo al 31 de diciembre	27,523.63	28,187.42

8. Activos pagados por anticipado
 Está conformado por:

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Anticipo a proveedores	24,764.62	4,668.68
Seguros pagados por anticipado	0.00	3,530.98
Saldo al 31 de diciembre	24,764.62	8,199.66

Corresponde a valores entregados por anticipado a prestadores de servicios.

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

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

10. Inversiones permanentes
Se compone de:

Detalle	31-dic-2015	31-dic-2014
Industrias Licaucho Cía. Ltda.	310,272.75	310,272.75
Saldo al 31 de diciembre	310,272.75	310,272.75

En la nota 2.4.2 se informa el status de esta cuenta y la razón para la calificación de la opinión por la misma.

11. Proveedores
Se estructura de la siguiente forma:

Detalle	31-dic-2015	31-dic-2014
Proveedores locales	149,554.89	185,302.72
Proveedores del exterior	250,645.07	81,499.55
Saldo al 31 de diciembre	400,199.96	266,802.27

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

Durante el ejercicio financiero 2015, 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.

Detalle analítico de proveedores locales y del exterior:

SALDOS DE PROVEEDORES		
<i>Saldos al 31/12/15</i>		
Nº	NOMBRE	SALDO \$
1	PAINPE S.R.L.	101,624.42
2	JASON INC	100,189.55
3	CARLOS GRANJA MUÑOZ	39,667.62
4	STROBBE HERMANOS	36,498.10
5	COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C	20,802.56
6	ECUAMANGUERAS	20,043.82
7	FLEXAUST	12,333.00
8	FERRI SANTANA MARIO RENATO	11,042.81
9	MAXIAUTO S.A.	6,489.70
10	RECALDE GARRIDO JORGE ANIBAL	4,683.23
11	INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.	4,026.73
12	TRANSCONTINENTAL LOGISTICS CONTILOGISTICS CIA. LTD	3,962.04
13	SUINCO & INGIN CIA. LTDA.	

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

	3,184.87
14 RECALDE PABON JORGE ESTEBAN	3,026.15
15 FERRETERIA ESPINOZA S. A.	2,750.79
16 GRANJA FREIRE CHRISTIAN RICARDO	2,456.95
17 MAXIMO JARA GUEVARA	2,330.37
18 ECUATEPI S.A.	1,713.56
19 GUERRERO MURIEL ELBA YOLANDA	1,633.32
20 MANFLEX S.A.	1,568.94
21 PROMIGPART CIA. LTDA.	1,487.74
22 TORRES MEJIA VERONICA ALEXANDRA	1,466.11
23 CHIRIBOGA & JARA S.A.	1,387.30
24 ANEFI SA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	1,232.24
25 RODRIGUEZ ACOSTA WILSON NOE	1,180.52
26 VASCONEZ SURATY TELMO ANIBAL	1,159.20
27 BMF FULLSEGURIDAD CIA. LTDA.	1,145.10
28 CCB LOGISTICS INTERNACIONAL S.A.	1,000.00
SUBTOTAL	390,086.74
VARIOS PROVEEDORES MENORES A US\$ 1,000.00	10,113.22
TOTAL PROVEEDORES	400,199.96

12. Préstamos e intereses bancarios
El detalle es el siguiente:
Obligaciones bancarias corriente:

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Préstamos bancarios corriente	200,479.47	186,928.55
Intereses bancarios corriente	0.00	7,503.56
Sobregiros bancarios corriente	10851.97	429.15
Tarjeta de crédito Diners por pagar corriente	18,539.00	4726.03
Saldo al 31 de diciembre	229,870.44	199,587.29

Obligaciones bancarias no corriente:

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Préstamos bancarios no corriente	688,792.54	879,733.19
Saldo al 31 de diciembre	688,792.54	879,733.19

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Clasificación en pasivo corriente y no corriente 2015:

Detalle	Parte Corriente	Parte no Corriente
Préstamo Produbanco	189,639.66	688,792.54
Crédito Automotriz	10,839.81	0.00
Suman	200,479.47	688,792.54

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-2015	
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	

Provisión intereses por préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2015 la empresa no ha provisionado los intereses por los dos préstamos que mantiene con el Produbanco por la siguiente razón:

- El último pago por el préstamo con valor original de US\$ 1,300,000.00 en el año 2015 se realizó el 29 de diciembre de 2015. La administración de la empresa juzgó pertinente no realizar el ajuste por la provisión por los dos días, por tener un efecto nada material.

- Ibídem al párrafo anterior, se aplica para el crédito menor por US\$ 27,629.99.

El gasto por los intereses a pagarse durante el mes de enero de 2016, se debitará en su totalidad al gasto respectivo.

Auditoría externa ha recomendado que a pesar de ser no material la provisión de intereses por los dos préstamos al Produbanco S.A., es conveniente ser lo más razonables exactos y calcular la provisión por los días que se hayan devengado los intereses.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

13. Obligaciones con empleados:
 Se compone por:

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Obligaciones con empleados	13,011.82	15,806.83
15% Participación utilidad trabajadores	9,516.50	23,453.43
Beneficios sociales	28,495.48	21,861.48
Saldo al 31 de diciembre	51,023.80	61,121.74

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.

Además, se registran las provisiones por la: décima tercera y cuarta remuneraciones y vacaciones. En obligaciones con empleados son valores que se deben pagar por la afiliación a AFP GENESIS y a la asociación interna de los empleados.

14. Obligaciones con instituciones públicas
 Corresponde a:

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Impuestos retenidos e IVA por pagar	55,822.90	80,779.31
Impuesto renta compañía	28,736.89	43,381.50
Impuestos diferidos	3,197.93	3,197.93
Obligaciones con el IESS	6,381.31	8,336.53
Saldo al 31 de diciembre	94,139.03	135,695.27

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	31-Dic-15
Retenciones renta e IVA por retenciones y ventas por pagar	47,466.52
IVA diferido un mes por ventas a crédito	8,356.38
Suman	55,822.90

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

Detalle	31-dic-2015
Impuesto causado según conciliación tributaria 2015	28,736.89
Anticipo determinado según declaración de impuesto a la renta por 2014	27,221.05
Impuesto a la renta (el mayor)	28,736.89

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

- *Explicación del impuesto diferido*

Detalle	31-dic-2015
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). Este valor se encuentra pendiente de pago.

Nota importante:

Con fecha 22 de diciembre de 2015 se aprueba en la Asamblea Nacional la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, Registro Oficial N° Suplemento N° 405 de 29 de diciembre de 2014 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 09 de mayo de 2016.

15. Cuentas por pagar a socios y otras cuentas por pagar
Se constituye por:

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Anticipo de clientes	4,881.60	0.00
Provisiones	64,000.00	1,492.38
Saldo al 31 de diciembre	68,881.60	1,492.38

El rubro de provisiones corresponde a gastos profesionales por un ejecutivo de la empresa, por su "know how" en el manejo, sistema de acoplamiento y transformación de las mangueras en el proceso semi-industrial que realiza la empresa. Las facturas de acuerdo a la administración de la empresa, serán emitidas en el próximo ejercicio financiero y fiscal.

Los anticipos de clientes son valores que al entregarse los bienes o prestarse los servicios contratados, serán facturados y contabilizados como ingresos dentro de las actividades ordinarias de la compañía.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

16. Préstamos a mutuo, provisión jubilación patronal y desahucio
El resumen es:

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Préstamos a mutuo	130,000.00	100,000.00
Provisión desahucio	72,531.33	82,894.00
Provisión jubilación patronal	525,567.49	588,807.30
Saldo al 31 de diciembre	728,098.82	771,701.30

Préstamo otorgado por personas naturales 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.

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.

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	31-dic-2015	31-dic-2014
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 2014, 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 2015 la reserva legal acumulada representa el 51.07% con respecto al capital social pagado de CUCASA CIA. LTDA.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

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

Se compone de:

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Reserva de capital	236,493.28	236,493.28
Resultados acumulados por aplicación NIIF	773,754.49	773,754.49
Utilidades de ejercicios anteriores	308,776.93	219,255.64
ORI: Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	104,396.31	0.00
Saldo al 31 de diciembre	1,423,421.01	1,229,503.41

Explicaciones:

- *Reserva de capital:*

Reserva de capital	
Detalle	US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	236,493.28
Movimiento 2015	0.00
Saldo al 31 de diciembre de 2015	236,493.28

Los US\$ 236,493.28 que corresponde a la reserva de capital se contabiliza como efecto de la conversión de sucres a dólares al 31 de marzo 2000 y registrada en la contabilidad antes del año de transición (2011).

- *Resultados acumulados por adopción NIIF*

Resultados acumulados por adopción NIIF	
Detalle	US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	773,754.49
Movimiento 2015	0.00
Saldo al 31 de diciembre de 2015	773,754.49

- *Utilidades de ejercicios anteriores*

Se compone de:

Utilidades de ejercicios anteriores	
Detalle	US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	219,255.64
Transferencia de utilidad del ejercicio 2014 a utilidades de ejercicios anteriores	89,521.29
Saldo al 31 de diciembre de 2015	308,776.93

Valor que a la presente fecha se registra en la cuenta citada en este párrafo.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

ORI: Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos

ORI: Ganancias actuariales por planes de beneficios
definidos

Detalle	US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	0.00
Ajuste por efecto del reconocimiento del estudio actuarial por la provisión para la jubilación patronal por 2015	104,396.31
Saldo al 31 de diciembre de 2015	104,396.31

Ref. Sección 28 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS de la NIIF para PYMES

19. Utilidad del ejercicio
Es el resultado final al 31 de diciembre, por las actividades del giro del negocio.

Detalle	31-dic-2015	31-dic-2014
Utilidad neta del ejercicio	25,189.95	89,521.29
Saldo al 31 de diciembre	25,189.95	89,521.29

La utilidad del ejercicio 2015 experimenta un decremento comparada con el ejercicio 2014, en valores absolutos US\$ 64,331.34

20. Ingresos
Los ingresos percibidos

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Ventas netas de mercaderías	1,735,138.55	2,191,661.06
Ingresos financieros	20.61	49.95
Otros ingresos	7,180.72	51,929.36
Saldo al 31 de diciembre	1,742,339.88	2,243,640.37

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

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 2015.
El resumen es:

Detalle	31-Dic-15	31-Dic-14
Costo de ventas	655,340.06	1,053,868.47
Gastos de venta	44,776.57	37,074.10
Gastos de administración	878,323.93	882,094.86
Gastos financieros	100,455.98	114,246.86
Saldo al 31 de diciembre	1,678,896.54	2,087,284.29

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(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	31-Dic-15	31-Dic-14
15% Participación utilidad trabajadores	9,516.50	23,453.43
Impuesto a la renta compañía	28,736.89	43,381.50
Saldo al 31 de diciembre	38,253.39	66,834.93

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	31-dic-2015	31-dic-2014
Utilidad neta del ejercicio	25,189.95	89,521.29
Saldo al 31 de diciembre	25,189.95	89,521.29

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.

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

24. Índices Financieros

CUCASA CIA LTDA
ANEXO: ÍNDICES FINANCIEROS 2015

Detalle

1. RAZONES DE LIQUIDEZ

1.1 CAPITAL DE TRABAJO NETO (KTNeto)

KT Neto:	Activo corriente (-) Pasivo corriente
	612,833.15
1.2 Índice de Solvencia	1.59
1.3.1 Rotación de Inventarios (veces)	0.60
1.3.2 Período promedio de rotación de Inventarios (días)	608.23
1.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes (veces)	4.69
1.4.2 Período promedio de cobro (días)	77.84
1.5.1 Rotación de Cuentas por Pagar	2.39
1.5.2 Período promedio de pago (días)	152.87

2. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

2.1 Pasivo Total entre Activo Total:	58.07%
2.2. Pasivo No Corriente entre Patrimonio (Capital contable)	76.53%

3. RAZONES DE RENTABILIDAD

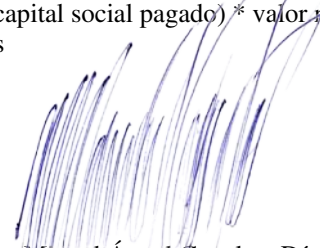
3.1. Costo de ventas a Ventas	37.77%
3.2 Utilidad Bruta a ventas:	62.23%
3.3 Utilidad Neta a Total Ingresos	1.446%
3.4 Utilidad Neta a Total Ventas	1.452%
3.5 ROA (Retorno sobre activos) = Utilidad/Activo total	0.63%
3.6 ROE (Retorno sobre capital propio (capital contable - patrimonio)) = Utilidad Neta / Patrimonio	1.50%
3.7 Rotación activo = Ventas / Activo total	0.43
3.8 Multiplicador de apalancamiento = Activo total / patrimonio total	2.38
Comprobación ROE:	
3.9 Índice de Dupont = Utilidad neta/total ventas x Total ventas/activo total x Activo total/patrimonio (factor multiplicador)	1.50%

4. RAZONES DE COBERTURA

4.1. Cobertura total del pasivo = utilidad contable / (intereses obligaciones financieras más pagos de capital)	0.23
	10.92

CUCASA CIA LTDA
Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

5. VPP por acción (valor nominal por acción 10.00 c/u) =
(patrimonio total / capital social pagado) * valor nominal acción *
número de acciones



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
Gerente General



Lic. W. Luciano Córdova M.
Contador
Registro Nacional N° 23494