

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

CUCASA CIA LTDA
 Notas a los estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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 CÍA. 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 2016 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, CEDEN a favor de la empresa CUCASA CÍA. LTDA., las siguientes participaciones de la empresa emisora INDUSTRIAS LICAUCHO CÍA. LTDA.:

INDUSTRIAS LICAUCHO CÍA. LTDA.			
Socios	N° de Participaciones Pagadas	N° de Acciones cedidas a CUCASA Cía. Ltda.	Saldo de acciones mantenidas en Industrias Licaucho Cía. 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, 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

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

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

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 CÍA. 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 CÍA. LTDA... A su vez, con este pago, la empresa CUCASA CÍA. 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.

1. BASES DE PREPARACIÓN

1.1. Bases de Presentación.-

Registro Oficial N° 566 – viernes 28 de octubre del 2011

No. SC.ICI.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.ICI.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"

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

Los estados financieros definitivos por el ejercicio financiero 2016 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 párrafo en su totalidad:

"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 CÍA. 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.

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 2016, esto es aplicación de las NIIF para PYMES, tomando los valores constantes en las notas explicativas por el ejercicio financiero 2016.

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"

1.2. 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 2016 en caja y bancos. La empresa no mantiene inversiones temporales.

1.3. 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 2016, la empresa procedió a contabilizar un valor por provisión cuenta incobrables, considerando la antigüedad de las

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

cuentas por cobrar clientes. No genera gasto no deducible en la conciliación tributaria, por cuanto se ajusta a la normativa tributaria vigente para este caso.

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.

1.4. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2016, 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.

<u>Detalle</u>	<u>Años</u>
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.

1.5. Inversiones en subsidiaria

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

Se solicitó a la administración de la empresa CUCASA CÍA. LTDA., que gestione el Valor Patrimonial Proporcional de la empresa subsidiaria INDUSTRIAS LICAUCHO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016. 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 razón de calificación a la opinión a los estados financieros por 2016.

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

Con fecha 16 de marzo de 2016, auditoría externa recibe un correo electrónico enviado por la señora contadora de la subsidiaria INDUSTRIAS LICAUCHO CÍA. 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.

Ref. Sección 14 Inversiones en Asociadas NIIF para PYMES.

1.6. 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, o
- 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.

1.7. 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

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

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 2016, y, los saldos constantes al 31 de diciembre de 2016 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 2016.

En el presente ejercicio 2016, se ha generado una ganancia actuarial por planes de beneficios definidos, la misma que consta en el Estado de Resultados Integral por US\$ 33,819.00.

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.

1.8. 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 2016 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-2016-0308 del Ministerio del Trabajo, Registro Oficial N° 942 de 10 DE FEBRERO DE 2017, "INSTRUCTIVO PARA EL PAGO DE LA PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES"

1.9. 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
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

En el ejercicio 2016, CUCASA CÍA. LTDA., aplicando la Ley de Régimen Tributario Interno, artículo 37, provisiona el 22% de impuesto a la renta.

El anticipo a la renta determinado en la declaración de impuesto a la renta por 2015 N° 120365417 de 21 DE JULIO DE 2016 y que corresponde al ejercicio fiscal 2016 es de US\$ 23,897.50

El valor del impuesto a la renta según conciliación tributaria determinada por la administración de la empresa y revisada por auditoría externa 2016 es de US\$ 23,897.50, valor mayor al impuesto a la renta causado según conciliación tributaria por 2016 que es de US\$ 17,134.47. Por tanto, el gasto por impuesto a la renta definitivo por 2016 es US\$ 23,897.50.

Por efectos de la re verificación 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 en el formulario 106. Hasta la presente fecha se encuentra pendiente de pago.

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

CUCASA CÍA. 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 CÍA. LTDA. por el ejercicio financiero 2016, son individuales y separados. La empresa no ha estructurado estados financieros consolidados con la empresa subsidiaria INDUSTRIAS LICAUCHO CÍA. LTDA., de acuerdo con la Sección 9 estados financieros consolidados y separados de las NIIF para PYMES.

Ref. Sección 9 estados Financieros Consolidados y separados de las NIIF para PYMES

1.11. Salario Digno

Todo el personal de CUCASA CÍA. LTDA., durante el ejercicio 2016, registra un ingreso mensual promedio, superior a los USD 429,57 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 No. MDT-2017-0038 del Ministerio del Trabajo, publicado en el Registro Oficial No. 985 de 17 de abril de 2017.

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

2. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICIÓN DE COBERTURA

2.1. 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 2016 si aplica un porcentaje de estimación para cuentas incobrables, 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, sin embargo en el presente ejercicio financiero y fiscal no se ha producido esta situación.

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.

<u>Capital de trabajo</u>	
<u>neto</u>	<u>US\$</u>
Activo corriente	1.421.784,06
Pasivo corriente	792.255,10
Capital de trabajo	
neto	629.528,96
Índice de solvencia	1,79

c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado para la empresa CUCASA CÍA. 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
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(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 2016 se registra la parte corriente y no corriente como pasivos con instituciones bancarias, cumpliendo con las NIIF para PYMES.

2.2. 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.

2.3. Emisión de estados financieros 2016

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. El informe de auditoría externa fue emitido y entregado a la administración de la empresa el 31 de mayo de 2017, debido a ajustes contables y tecnológicos que se tuvo que realizar en el sistema informático de la compañía.

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

ANÁLISIS DE CUENTAS

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se compone de:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Caja	880,82	858,64
Bancos	<u>0,01</u>	<u>2,79</u>
Saldo al 31 de Diciembre	880,83	861,43

Desglose de las cuentas es el siguiente:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Caja	540,27	498,64
Caja Chica	340,55	360,00
Produbanco	-	-
Pichincha	-	-
Produbanco ahorros	<u>0,01</u>	<u>2,79</u>
Saldo al 31 de Diciembre	880,83	861,43

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	En US\$ dólares	
	2016	2015
Clientes matriz y sucursal	339.010,18	361.869,12
Cheques protestados no relacionados	7.743,43	5.643,18
Cheques en cartera	<u>59,74</u>	<u>40,61</u>
Saldo al 31 de Diciembre	346.813,35	367.552,91

Detalle analítico de cuentas por cobrar

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

<u>Nombre del Cliente</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2016</u>
Ifce Cimentaciones Ecuador S.A.	44.300,00
Novacero S.A	29.007,55
Pecksambiente S.A.	17.652,68
Fopeca S.A.	15.223,15
Remolques Pozo Cía Ltda.	8.931,57
Grúas Atlas. Cía. Ltda.	7.955,30
Juan Fco. Maldonado	7.368,52
Distribuidora Espinoza	7.270,92
Transporte Noroccidental	6.742,96
Jarrín Carrera Cía. Ltda.	6.663,16
Ferrottools. Cía. Ltda.	5.758,64
SYTSA Cía. Ltda.	5.307,66
Conexpet Cía. Ltda.	5.002,22
Venrental Cía. Ltda.	4.881,92
Construcciones y Servicios de Minería Consermin S.	4.530,64
Quiguiri Flores Segundo Manuel	3.731,64
Petroamazonas EP	3.309,12
Tonello Soluciones Integrales Cía. Ltda.	3.255,99
Hidromática Valterfil Cía. Ltda.	3.253,28
Paliz Ruiz Roosevelt Roberto	3.175,67
Valladares Guillen Jorge Fernando	3.163,47
Transcomerinter	2.948,69
Promigpart Cía. Ltda.	2.816,26
Calvache Barros José Vicente	2.808,92
Envapress Cía. Ltda.	2.797,84
Dimasa S.A.	2.685,99
Construcciones Cueva Cimentación y Puentes	2.426,34
Maquinarias y Vehículos S.A. MAVESA	2.343,62
Acería Del Ecuador C.A. Adelca	2.303,64
Austral Cía. Ltda.	2.118,97
Corporación Eléctrica Del Ecuador CELEC EP	2.079,46
Hortishop Cía. Ltda.	2.066,48
Master Control Engineering Cia. Ltda	2.022,42
Varias menores a US 2.000,00	<u>113.105,49</u>
 Total cuentas por cobrar clientes	 339.010,18

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

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.

PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

El detalle de la provisión incobrable es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Provisión Cuentas Incobrables	<u>6.870,27</u>	<u>6.320,14</u>
Saldo al 31 de Diciembre Explicado en nota 1.3	6.870,27	6.320,14

5. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Cuentas por cobrar socios	53.597,23	53.597,23
Cuentas por cobrar terceros	<u>21.025,83</u>	<u>22.303,84</u>
Saldo al 31 de Diciembre	74.623,06	75.901,07

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, US\$ 53,597.23

El valor adicional por US\$ 21,025.83, 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. De acuerdo al siguiente detalle:

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

	En US\$ dólares
Detalle	2016
Préstamo empleada de la empresa MFC	50,00
Cuentas por cobrar administrador de la empresa	19.975,83
Cuentas por cobrar por garantías	<u>1.000,00</u>
Saldo al 31 de Diciembre	21.025,83

6. INVENTARIOS
 Se conforma así:

	En US\$ dólares	
Detalle	2016	2015
Inventarios	<u>894.346,37</u>	<u>1.162.520,00</u>
Saldo al 31 de Diciembre	894.346,37	1.162.520,00

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.

La empresa realizó el inventario físico de las mercaderías al 31 de diciembre de 2016, se han realizado los ajustes correspondientes, siendo el valor por US\$ 894,346.37 el que consta en el estado de resultados integral y en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016.

7. CRÉDITO TRIBUTARIO: RETENCIONES FUENTE RENTA

La composición es la siguiente:
 Desglose del crédito tributario de impuesto a la renta:

	En US\$ dólares	
Detalle	2016	2015
Crédito tributario IVA por compras y retenciones fuente IVA	0.00	7.125,29
Crédito tributario renta por anticipos pagados, retenciones fuente renta y crédito tributario de años anteriores	<u>21.522,54</u>	<u>27.523,63</u>
Saldo al 31 de Diciembre	21.522,54	34.648,92

El crédito tributario por el IVA en adquisiciones locales y exterior, se netea con el IVA por pagar por

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

ventas, presentando en el estado de situación financiera el saldo deudor o acreedor, según corresponda.

Ref. Materialidad y Agrupación de datos, párrafo 3.15 de la sección Presentación de estados Financieros

- El desglose del crédito tributario de impuesto a la renta:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Anticipo impuesto a la renta pagado	10.427,77	13.120,46
Retenciones fuente renta de clientes	11.094,77	13.469,63
Crédito tributario años anteriores	<u>0.00</u>	<u>933,54</u>
Saldo al 31 de Diciembre	21.522,54	27.523,63

8. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Está conformado por:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Anticipo a Proveedores	<u>90.468,18</u>	<u>24.764,62</u>
Saldo al 31 de Diciembre	90.468,18	24.764,62

Corresponde a valores entregados por anticipado a prestadores de servicios.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El desglose del crédito tributario de impuesto a la renta:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Costo Histórico	2.295.617,62	2.295.617,62
Depreciación Acumulada	<u>(273.495,94)</u>	<u>(250.784,04)</u>
Saldo al 31 de Diciembre	2.022.121,68	2.044.833,58

Ver detalle del movimiento en el Anexo N° 1 PPE

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

10. INVERSIONES PERMANENTES

Se compone de:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Industrias Licaucho Cía. Ltda.	<u>310.272,75</u>	<u>310.272,75</u>
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	En US\$ dólares	
	2016	2015
Proveedores locales	180,892.18	149,554.89
Proveedores del exterior	<u>141,428.84</u>	<u>250,645.07</u>
Saldo al 31 de Diciembre	322,321,02	400.199,96

Valores que son cancelados a los proveedores en los plazos convenidos en los contratos o convenios. Durante el ejercicio financiero 2016, no ha realizado 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:

<u>Nombre del Proveedor</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2016</u>
PAINPE S.R.L.	101.624,42
JASON Inc.	35.334,73
Comercial Chávez Cunalata Ch-C	30.708,58
Carlos Granja Muñoz	27.546,68
Recalde Pabón Jorge Esteban	16.575,98
Máximo Jara Guevara	13.272,32
Industrias Licaucho Cía. Ltda.	11.275,99
Ecuamangueras	7.441,99

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

Ferri Santana Mario Renato	6.117,62
Maxiauto S.A.	6.091,10
Dimasa S.A.	5.150,20
Recalde Garrido Jorge Aníbal	4.685,68
Walter Armando Lituma Delgado	4.500,00
Strobbe Hermanos	4.469,69
Saavedra Castillo Jaime Ramiro	3.319,39
Cememsa	2.870,00
Maquinarias Henríquez C.A.	2.745,02
Prado Macanchi Freddy Gerineldo	2.486,32
Suinco & Ingin Cía. Ltda.	2.320,13
Servimangueras S.A.	2.156,17
Juan Martin Vallejo González	1.706,38
Raúl Rodríguez Sáenz	1.661,10
Guerrero Muriel Elba Yolanda	1.633,32
ANEFI S.A. Administradora De Fondos y Fideicomisos	1.580,56
Cevallos Mejía Juan Estuardo	1.518,72
Promigpart Cía. Ltda.	1.487,74
Guaranda Parrales Santa Rosa	1.403,52
Representaciones Generales y Proveedores S.A.	1.278,43
Chiriboga & Jara S.A.	1.234,57
García Dávila Jorge Armando	1.180,48
BMF Fullseguridad Cía. Ltda.	1.165,92
Varios proveedores menores a US 1.000,00	<u>15.778,27</u>
Total Proveedores	322.321,02

12. PRÉSTAMOS E INTERESES BANCARIOS

El detalle es el siguiente:

Obligaciones bancarias corriente:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Préstamos bancarios corriente	206.308,03	200.479,47
Sobregiros bancarios corriente	11.661,27	10.851,97
Tarjeta de crédito Diners por pagar corriente	<u>17.267,70</u>	<u>18.539,00</u>
Saldo al 31 de Diciembre	235.237,00	229.870,44

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

Obligaciones bancarias no corriente:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Préstamos bancarios no corriente	<u>491.899,99</u>	<u>688.792,54</u>
Saldo al 31 de Diciembre	491.899,99	688.792,54

Clasificación en pasivo corriente y no corriente 2016:

Detalle	Parte Corriente	Parte no Corriente
Préstamo Produbanco	205.436,96	491.899,99
Crédito Automotriz	<u>871,07</u>	<u>0.00</u>
Saldo al 31 de Diciembre 2016	206.308,03	491.899,99

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

Detalle	Parte Corriente
Fecha de Otorgamiento	14-mar-2013
Fecha de Vencimiento	02-jun-2020
Monto Total del Préstamo	US\$ 1.300.000,00
Dividendo Mensual	US\$ 20.885,28
Plazo	60 meses
Tasa de Interés	8,95%
Operación	CAR10100211386000

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

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

Detalle	Parte Corriente
Fecha de Otorgamiento	03-may-2015
Fecha de Vencimiento	16-ene-2017
Monto Total del Préstamo	US\$ 27.629,99
Dividendo Mensual	US\$ 828,12
Plazo	36 meses
Tasa de Interés	8,95%
Operación	CAR10100266141000

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Se compone por:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Obligaciones con empleados	11.175,41	6.711,82
15% Participación utilidad		
trabajadores	9.065,21	9.706,42
Beneficios sociales	<u>30.699,61</u>	<u>28.495,48</u>
Saldo al 31 de Diciembre	50.940,23	44.913,72

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 328 de la Constitución de la República del Ecuador y 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

En detalle es el siguiente:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Impuestos retenidos e IVA por pagar	41.179,42	55.822,90
Impuesto renta compañía	23.897,50	28.973,66
Impuestos diferidos	3.197,93	3.197,93
Obligaciones con el IESS	<u>6.082,79</u>	<u>6.381,31</u>
Saldo al 31 de Diciembre	74.357,64	94.375,80

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

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.

La empresa aplica lo dispuesto en el artículo 67 de la Ley de Régimen Tributario Interno, esto es diferir el pago del IVA al mes siguiente por las ventas a crédito de un mes o más de plazo.

- *Desglose de impuestos retenidos:*

En US\$ dólares	2016
Detalle	
Retenciones renta e IVA por retenciones y ventas por pagar	26.855,05
IVA diferido un mes por ventas crédito	<u>14.324,37</u>
Saldo al 31 de Diciembre	41.179,42

- *Detalle del Impuesto a la Renta de Empresa:*

Detalle	2016
Impuesto causado según conciliación tributaria 2016	17,134.47
Anticipo determinado según declaración de impuesto a la renta por 2015	23,897.50
Saldo al 31 de Diciembre	23,897.50

- *Explicación del impuesto diferido*

Detalle	2016
Impuesto diferido correspondiente al ejercicio 2012	3.197,93
Saldo al 31 de Diciembre	3.197,93

Por efectos de la adopción NIIF por primera vez y realizada la re verificación 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.

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

15. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se constituye por:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Anticipo de clientes	2.521,52	4.881,60
Provisiones	0.00	64.000,00
Otras cuentas por pagar	<u>106.877,69</u>	<u>78.014,68</u>
Saldo al 31 de Diciembre	109.399,21	146.896,28

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.

16. PRÉSTAMOS A MUTUO, PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El resumen es:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Préstamos a mutuo	151.900,00	130.000,00
Provisión desahucio	55.981,63	72.313,00
Provisión jubilación patronal	<u>518.744,81</u>	<u>525.567,49</u>
Saldo al 31 de Diciembre	726.626,44	727.880,49

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, el 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.

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

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	En US\$ dólares	
	2016	2015
Capital de socios	154.002,00	154.002,00
Reserva legal	<u>78.653,49</u>	<u>78.653,49</u>
Saldo al 31 de Diciembre	232.655,49	232.655,49

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016 la Reserva Legal acumulada representa el 51,07% con respecto al capital social pagado de CUCASA CIA. LTDA.

18. RESULTADOS ACUMULADOS: RESERVA DE CAPITAL – RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN NIIF - UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES Y ORI

Se compone de:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Reserva de capital	236.493,28	236.493,28
Resultados Acumulados por aplicación NIIF	773.754,49	773.754,49
Utilidades de Ejercicios Anteriores	334.806,34	308.776,93
ORI: Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	<u>138.215,31</u>	<u>104.396,31</u>
Saldo al 31 de Diciembre	1.483.269,42	1.423.421,01

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

El movimiento de la cuenta Utilidades de Ejercicio Anteriores es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares
Saldo al 31 de diciembre de 2015	308.776,93
Transferencia de utilidad del ejercicio 2015 a utilidades de ejercicios anteriores	<u>26.029,41</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	334.806,34

El movimiento de la cuenta ORI – Ganancias Actuariales por Planes de Beneficios Definidos, es sigue:

Detalle	En US\$ dólares
Saldo al 31 de diciembre de 2015	104.396,31
Ajuste por efecto del reconocimiento del estudio actuarial por la provisión para la jubilación patronal por 2016	<u>33.819,00</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	138.215,31

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

19. INGRESOS

Los ingresos percibidos

Detalle	En US\$ dólares 2016	2015
Ventas netas de mercaderías	1.363.114,88	1.735.138,55
Ingresos financieros	24,91	20,61
Otros ingresos	<u>13.279,28</u>	<u>7.180,72</u>
Saldo al 31 de Diciembre	1.376.419,07	1.742.339,88

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,

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

Retención y Documentos Complementarios y documentos internos de la empresa.

20. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Son costos de ventas y gastos operacionales en los que se han incurrido durante el ejercicio 2016, son:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Costo de ventas	516.300,76	654.073,91
Gastos de venta	11.305,12	44.776,57
Gastos de administración	699.940,99	878.323,93
Gastos financieros	<u>88.437,44</u>	<u>100.455,98</u>
Saldo al 31 de Diciembre	1.376.419,07	1.742.339,88

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.

21. 15% PARTICIPACIÓN UTILIDAD A TRABAJADORES, IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA

Los resultados al 31 de diciembre son:

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
15% Participación utilidad trabajadores	9.065,21	9.706,42
Impuesto a la renta compañía	<u>23.897,50</u>	<u>28.973,66</u>
Saldo al 31 de Diciembre	32.962,71	38.680,08

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.

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

22. UTILIDAD DEL EJERCICIO

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

Detalle	En US\$ dólares	
	2016	2015
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>27.472,05</u>	<u>26.029,41</u>
Saldo al 31 de Diciembre	27.472,05	26.029,41

La utilidad del ejercicio 2016 experimenta un incremento comparada con el ejercicio 2015, en valores absolutos US\$ 1.442,64. 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
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

23. ÍNDICES FINANCIEROS

CUCASA CÍA. LTDA.
ANEXO: ÍNDICES FINANCIEROS 2016

Detalle

1. RAZONES DE LIQUIDEZ

1.1 CAPITAL DE TRABAJO NETO (KTNeto)

KT Neto:

Activo corriente (-) Pasivo
corriente

629,528.96

1.2 Índice de Solvencia

1.79

1.3.1 Rotación de Inventarios (veces)

0.50

1.3.2 Período promedio de rotación de
Inventarios (días)

727.05

1.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes
(veces)

3.82

1.4.2 Período promedio de cobro (días)

95.64

1.5.1 Rotación de Cuentas por Pagar

0.69

1.5.2 Período promedio de pago (días)

531.42

2. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

2.1 Pasivo Total entre Activo Total:

53.56%

2.2. Pasivo No Corriente entre Patrimonio
(Capital contable)

69.89%

3. RAZONES DE RENTABILIDAD

3.1. Costo de ventas a Ventas

37.88%

3.2 Utilidad Bruta a ventas:

62.12%

3.3 Utilidad Neta a Total Ingresos

1.996%

3.4 Utilidad Neta a Total Ventas

2.015%

3.5 ROA (Retorno sobre activos) = Utilidad/Activo
total

0.73%

3.6 ROE (Retorno sobre capital propio (capital
contable - patrimonio)) = Utilidad Neta /
Patrimonio

1.58%

3.7 Rotación activo = Ventas / Activo total

0.36

3.8 Multiplicador de apalancamiento = Activo
total / patrimonio total

2.15

Comprobación ROE: 3.9

Índice de Dupont = Utilidad neta/total ventas x
Total ventas/activo total x Activo
total/patrimonio (factor multiplicador)

1.58%

4. RAZONES DE COBERTURA

4.1. Cobertura total del pasivo = utilidad
contable / (intereses obligaciones financieras

0.23

CUCASA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA - US\$)

más pagos de capital)

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

11.32



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
Gerente General



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