

CUCASA CIA LTDA
 ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2018, comparado con cifras al 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Cuentas	Notas	31-dic.-18	31-dic.-17
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1,491.95	3,649.91
Clientes	4	176,411.13	227,863.22
Estimación cuentas incobrables	4	-9,917.99	-8,878.09
Cuentas por cobrar socios	5	193,477.90	53,597.23
Otras cuentas por cobrar	5	25,314.89	18,144.89
Inventarios	6	696,427.68	799,355.59
Crédito tributario IVA	7	0.00	4,366.36
Crédito tributario renta	7	17,301.69	21,394.70
Anticipo a proveedores	8	34,503.63	106,318.37
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,135,010.88	1,225,812.18
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo histórico	9	1,629,447.41	1,623,447.41
Propiedad, planta y equipo revaluada	9	696,585.75	696,585.75
Depreciación acumulada histórica	9	-211,038.70	-202,181.52
Depreciación acumulada revaluada	9	-108,962.79	-95,058.74
Inversiones permanentes	10	264,949.04	267,978.97
Total activo no corriente		2,270,980.71	2,290,771.87
TOTAL ACTIVO		3,405,991.59	3,516,584.05

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
Gerente General



Lic. W. Luciano Córdova M
Contador
Registro Nacional Nº 23494

CUCASA CIA LTDA
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018, comparado con cifras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVO			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas	Notas	31-dic.-18	31-dic.-17
Proveedores	11	340,052.16	271,938.02
Obligaciones financieras	12	157,254.00	288,222.12
Obligaciones con empleados	13	27,900.38	14,305.36
15% Participación utilidades	13	10,237.91	4,974.29
Impuestos retenidos e IVA por pagar	14	13,237.72	22,988.58
Impuesto a la renta por pagar compañía	14	24,217.83	19,957.37
Beneficios sociales	13	31,443.52	21,304.71
Obligaciones con el IESS	14	23,740.89	5,974.73
Anticipo clientes	15	8,901.68	2,956.36
Otras cuentas por pagar	15	80,926.39	111,087.78
Impuestos diferidos	14	3,197.93	3,197.93
TOTAL PASIVO CORRIENTE		721,110.41	766,907.25
 <u>Pasivo no corriente</u>			
Préstamo a mutuo	16	150,000.00	150,000.00
Provisión jubilación patronal	16	582,359.00	570,680.60
Provisión desahucio	16	39,680.00	62,998.63
Obligaciones financieras Largo Plazo	12	281,701.93	276,633.93
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,053,740.93	1,060,313.16
 TOTAL PASIVO		 1,774,851.34	 1,827,220.41
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	17.00	154,002.00	154,002.00
Subtotal		154,002.00	154,002.00
<u>RESERVAS</u>			
Reserva legal	17.00	78,653.49	78,653.49
Reserva facultativa	17.00	276,508.07	0.00
Subtotal		355,161.56	78,653.49
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>			
Reserva de capital	18.00	236,493.28	236,493.28
Resultados acumulados por aplicación NIIF	18.00	773,754.49	773,754.49
Otros resultados integrales	18.00	106,119.59	75,952.31
Utilidad de ejercicios anteriores	18.00	0.00	362,278.39
Subtotal		1,116,367.36	1,448,478.47
Utilidad del ejercicio	19.00	5,609.33	8,229.68
Subtotal		5,609.33	8,229.68
TOTAL PATRIMONIO		1,631,140.25	1,689,363.64
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 3,405,991.59	 3,516,584.05

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
Gerente General



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

CUCASA CIA LTDA
 ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS CON OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 Año terminado el 31 de diciembre de 2018 - 2017
 (Expresado en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Notas	31-dic-18	31-dic-17
Ingresos:			
Ventas ordinarias	20	825,191.69	1,341,673.32
Total ingresos		825,191.69	1,341,673.32
Costos:			
Costo de ventas	21	416,878.75	560,719.23
Total costo de ventas		416,878.75	560,719.23
Utilidad bruta		408,312.94	780,954.09
Gastos de venta	21	13,546.32	18,970.68
Gastos de administración	21	415,637.25	614,133.21
Total gastos operacionales		429,183.57	633,103.89
Resultados de actividades de operación		-20,870.63	147,850.20
Gastos financieros	21	68,493.85	116,580.17
Ingresos financieros	20	3.92	11.10
Otros ingresos	20	124,451.34	1,880.10
Ingreso (Costo) financiero y otros ingresos, neto		55,961.41	-114,688.97
Utilidad contable		35,090.78	33,161.23
15% Participación utilidad a trabajadores	22	5,263.62	4,974.18
Impuesto a la renta	22	24,217.83	19,957.37
Utilidad antes efectos NIIF	23	5,609.33	8,229.68
Utilidad neta	23	5,609.33	8,229.68
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	24	106,119.59	75,952.31
Total Estado de Resultados Integrales 31 diciembre		111,728.92	84,181.99

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
 Gerente General



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

CUCASA CIA LTDA
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas
de 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Capital social	Reserva Legal	Reserva de capital	Reserva de facultativa	Resultados acumulados aplicación NIIF por primera vez	Otro resultado integral: Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	Utilidades de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	154,002.00	78,653.49	236,493.28	0.00	773,754.49	75,952.31	362,278.39	8,229.68	1,689,363.64
Transferencia a utilidades de ejercicios anteriores							8,229.68	8,229.68	0.00
Transferencia a reservas facultativas				276,508.07			276,508.07	-	0.00
Distribución de dividendos							-94,000.00	-	-94,000.00
ORI: Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos						30,167.28	-	-	30,167.28
Utilidad del ejercicio							-	5,609.33	5,609.33
Saldo al 31 de diciembre de 2018	154,002.00	355,161.56	236,493.28	276,508.07	773,754.49	106,119.59	0.00	5,609.33	1,631,140.25

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
Gerente General



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

CUCASA CIA LTDA
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (DIRECTO)
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Detalle	2018	2017
Cobros procedentes de las ventas de bienes	877,683.68	1,462,631.27
Cobros procedentes de otros ingresos	-66,776.56	-17,207.77
Pagos a proveedores por suministro de bienes	-245,836.70	-516,111.45
Pagos a y por cuenta de empleados	-374,405.81	-601,628.02
Intereses pagados	-65,463.92	-74,286.39
Intereses recibidos	3.92	11.10
Otros pagos por actividades de operación	99,967.87	-34,835.47
Impuestos a las ganancias pagados	-19,957.37	-23,897.50
Otras entradas (salidas) de efectivo	18,527.04	-3,310.21
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	223,742.16	191,365.56

2. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones netas de propiedades, planta y equipo y no corrientes	-6,000.00	-24,415.54
Efectivo neto aplicado en las actividades de inversión	-6,000.00	-24,415.54

3. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pagos préstamos	-125,900.12	-162,280.94
Pago dividendos	-94,000.00	-1,900.00
Efectivo neto aplicado en las actividades de financiamiento	-219,900.12	-164,180.94

Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo en el período	-2,157.96	2,769.08
---	-----------	----------

Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	3,649.91	880.83
--	----------	--------

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,491.95	3,649.91
--	----------	----------

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
Gerente General

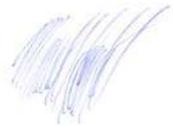


Lic. W. Luciano Córdova M.
Contador
Registro Nacional N° 23494

CUCASA CIA LTDA
 ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN - INDIRECTO)
 Al 31 de diciembre de 2018 - 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)
 CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2018	2017
1. Ganancia (pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	35,090.78	33,161.23
2. AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	-3,690.28	41,106.55
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	22,761.23	23,744.32
Ajuste por gasto impuesto a la renta	-24,217.83	-19,957.37
Ajuste por 15% participación utilidad a trabajadores	-5,263.62	-4,974.18
Ajuste de inversiones	3,029.93	42,293.78
3. CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	192,341.66	117,097.78
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	52,491.99	120,957.95
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-7,170.00	2,880.94
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	71,814.74	-15,850.19
(Incremento) disminución de inventarios	102,927.91	94,990.78
(Incremento) disminución en otros activos	8,459.37	-4,238.52
Incremento (diminución) en cuentas por pagar comercial	68,114.14	-50,383.00
Incremento (diminución) en otras cuentas por pagar	-175,532.47	-17,920.88
Incremento (diminución) en beneficios empleados	65,290.66	-13,774.14
Incremento (diminución) en anticipos de clientes	5,945.32	434.84
4. Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	223,742.16	191,365.56

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
Gerente General



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

CUCASA CIA LTDA
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
EJERCICIO FISCAL 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Utilidad contable del ejercicio		35,090.78
(-) 15% Participación utilidad trabajadores		5,263.62
(+) Gastos no deducibles:		80,253.87
Depreciación de Edificios	13,904.05	
Patronal	47,585.00	
Desahucio	6,948.00	
Gastos no Deducibles	6,130.33	
Perdidas por Inversiones en Licaicho según VPP	3,029.93	
Intereses y Multas Tributarias	872.26	
Perdidas varias	1,784.30	
Utilidad gravable		110,081.03
Impuesto a la renta causado 22%		24,217.83
LIQUIDACIÓN IMPUESTO A LA RENTA 2018		
Impuesto a la renta corriente		24,217.83
(-) Anticipos pagados en 2018 con formularios 115	9,148.20	
(-) Retenciones fuente renta 2015	6,716.17	
(-) Crédito tributario años anteriores	1,437.32	
Impuesto a la renta por pagar		6,916.14



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
Gerente General



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

CUCASA CIA LTDA
Anexo N° 1 PPE
Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Detalle	Terreno	Anticipo compra terrenos	Edificios	Maquinaria	Vehículos	Muebles y Enseres y equipo de oficina	Equipo de computación y software	Total propiedad, planta y equipo
<i>31-dic-17</i>								
<i>Costo inicial:</i>								
Costo histórico	5,932.12	1,300,000.00	49,482.13	94,405.69	68,889.96	29,478.00	75,259.51	1,623,447.41
Costo revaluado	184,567.88	0.00	512,017.87	0.00	0.00	0.00	0.00	696,585.75
<i>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</i>	190,500.00	1,300,000.00	561,500.00	94,405.69	68,889.96	29,478.00	75,259.51	2,320,033.16
(+) Adiciones por compras/ reclasificaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,000.00	6,000.00
<i>Costo final:</i>	190,500.00	1,300,000.00	561,500.00	94,405.69	68,889.96	29,478.00	81,259.51	2,326,033.16
Costo histórico	5,932.12	1,300,000.00	49,482.13	94,405.69	68,889.96	29,478.00	81,259.51	1,629,447.41
Costo revaluado	184,567.88	0.00	512,017.87	0.00	0.00	0.00	0.00	696,585.75
<i>Saldo al 31 de diciembre de 2018</i>	190,500.00	1,300,000.00	561,500.00	94,405.69	68,889.96	29,478.00	81,259.51	2,326,033.16
<i>Depreciación acumulada:</i>								
<i>Saldo inicial:</i>								
Depreciación acumulada histórica			1,465.74	76,585.69	21,780.15	27,845.61	74,504.33	202,181.52
Depreciación acumulada revaluada			95,058.74	0.00	0.00	0.00	0.00	95,058.74
<i>Saldo al 31 de diciembre de 2016</i>			96,524.48	76,585.69	21,780.15	27,845.61	74,504.33	297,240.26
<i>(+) Gasto depreciación 2018:</i>								
Gasto histórico			133.45	1,782.00	4,710.98	163.24	1,815.00	8,604.67
Gasto revaluado			13,904.05	0.00	0.00	0.00	0.00	13,904.05
Total gasto depreciación 2018			14,037.50	1,782.00	4,710.98	163.24	1,815.00	22,508.72
<i>Saldo final:</i>								
Depreciación acumulada histórica			1,599.19	78,367.69	26,491.13	28,008.85	76,571.84	211,038.70
Depreciación acumulada revaluada			108,962.79	0.00	0.00	0.00	0.00	108,962.79
<i>Saldo al 31 de diciembre de 2018</i>			110,561.98	78,367.69	26,491.13	28,008.85	76,571.84	320,001.49
<i>Saldo neto:</i>								
Histórico	5,932.12	1,300,000.00	47,882.94	16,038.00	42,398.83	1,469.15	4,687.67	1,418,408.71
Revaluado	184,567.88	0.00	403,055.08	0.00	0.00	0.00	0.00	587,622.96

Saldo neto de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2018

190,500.00 1,300,000.00 450,938.02 16,038.00 42,398.83 1,469.15 4,687.67 2,006,031.67



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
Gerente General



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

CUCASA CIA LTDA
Anexo N° 2 INC
Inversiones No Corrientes
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Detalle

	Inversiones en LICAUCHO CIA LTDA	Total Inversiones
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	267,978.97	267,978.97
(-/+) Ajustes en el ejercicio 2018	-3,029.93	-3,029.93
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	264,949.04	264,949.04



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
Gerente General



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

CUCASA CIA LTDA
ANEXO: ÍNDICES FINANCIEROS 2018

Detalle

1. RAZONES DE LIQUIDEZ

1.1 CAPITAL DE TRABAJO NETO (KTNeto)

KT Neto:	Activo corriente (-) Pasivo corriente
	413,900.47
1.2 Índice de Solvencia	1.57
1.3.1 Rotación de Inventarios (veces)	0.56
1.3.2 Período promedio de rotación de Inventarios (días)	654.82
1.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes (veces)	4.08
1.4.2 Período promedio de cobro (días)	89.41
1.5.1 Rotación de Cuentas por Pagar	1.03
1.5.2 Período promedio de pago (días)	355.75

2. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

2.1 Pasivo Total entre Activo Total:	52.11%
2.2. Pasivo No Corriente entre Patrimonio (Capital contable)	64.60%

3. RAZONES DE RENTABILIDAD

3.1. Costo de ventas a Ventas	50.52%
3.2 Utilidad Bruta a ventas:	49.48%
3.3 Utilidad Neta a Total Ingresos	0.591%
3.4 Utilidad Neta a Total Ventas	0.680%
3.5 ROA (Retorno sobre activos) = Utilidad/Activo total	0.16%
3.6 ROE (Retorno sobre capital propio (capital contable - patrimonio)) = Utilidad Neta / Patrimonio	0.34%
3.7 Rotación activo = Ventas / Activo total	0.24
3.8 Multiplicador de apalancamiento = Activo total / patrimonio total	2.09

Comprobación ROE:

3.9 Índice de Dupont = Utilidad neta/total ventas x Total ventas/activo total x Activo total/patrimonio (factor multiplicador)	0.34%
--	-------

4. RAZONES DE COBERTURA

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

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

10.59



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
Gerente General



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

CUCASA CIA LTDA
 Notas a los estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (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 2018 es de US\$ 154,002.00 con valor nominal de US\$ 1.00 por cada participación.

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

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

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

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

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

- 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:

En la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros los nuevos socios son:

Aldo Leopoldo Cunalata Lara con 115,486 participaciones de un dólar cada una. Que representa el 74.99% del capital social.

Miriam Enith Díaz Terán con 38,516 participaciones de un dólar cada una. Que representa el 25.01% del capital social.

Total, capital social pagado US\$ 154,002.00. Que representa el 100%.

2. BASES DE PREPARACIÓN

2.1. 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"

Los estados financieros definitivos por el ejercicio financiero 2018 fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 14 de noviembre de 2019 y de acuerdo al estatuto de la compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Socios.

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 2018, esto es aplicación de las NIIF para PYMES, tomando los valores constantes en las notas explicativas por el ejercicio financiero 2018.

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 2018 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 2018, se contabilizó el gasto por provisión para cuentas incobrables en un porcentaje inferior al que autoriza la normativa tributaria.

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.

2.4 Propiedad, Planta y Equipo e Inversiones no corrientes

2.4.1. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2018, 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 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.

En el presente ejercicio se ajusta la inversión aplicando el Método de la Partición y VPP, debidamente certificada por la empresa INDUSTRIAS LICAUCHO CIA LTDA. En su calidad de empresa emisora de las participaciones. Se reconoce el deterioro por US\$ 3.029,93 y que tributariamente se constituye en un gasto no deducible.

"Nuestra auditoría fue contratada para realizar el examen a los estados financieros separados de las empresas CUACASA CIA LTDA E INDUSTRIAS LICAUCHO CIA LTDA, sin tener responsabilidad alguna en dar una opinión a los estados financieros consolidados por 2018."

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: 13º y 14º 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.

Las obligaciones futuras con empleados como desahucio y jubilación patronal están debidamente respaldadas con los cálculos actuariales calculados por profesionales en la materia, en los términos de la NIC 19 Beneficios a los empleados y a la normativa tributaria por efectos de la deducibilidad o no del gasto.

Durante el ejercicio financiero 2018, el cálculo actuarial relacionado con los beneficios a los empleados de acuerdo a la NIC 19 aplica la reforma emitida por el IASB (International Accounting Standards Board - Junta de Normas de Contabilidad) que dispone:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinarán utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no existe un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo"

La empresa profesional que realiza los cálculos actuariales ha aplicado la tasa vigente en el mercado nacional ecuatoriano, la misma que en criterio del ente de control la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, son totalmente confiables para los cálculos actuariales.

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.

A partir del ejercicio fiscal 2018, las provisiones para la jubilación patronal y desahucio, tributariamente son considerados como no deducibles en términos de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación. Referencia: Artículos 10, numeral 13 y 28, numeral 1, literal f) y artículo innumerado, numeral 11), siguiente al numeral 18 del artículo 28 del Reglamento, respectivamente; sin embargo, la normativa reglamentaria dispone el reconocimiento de IMPUESTOS DIFERIDOS, al considerar intrínsecamente como una DIFERENCIA TEMPORARIA en términos de las NIIF. En el presente ejercicio financiero, y al estructurar la conciliación tributaria, la empresa si considera la provisión por jubilación patronal y desahucio por 2018 como GASTOS NO DEDUCIBLES, US\$ 47,585.00 por la provisión de jubilación patronal y US\$ 6,948.00 por provisión desahucio.

2.7 Participación Utilidad a Trabajadores

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 se da cumplimiento con esta obligación, provisionando en el estado de situación financiera, los valores correspondientes.

El Ministerio del Trabajo emite el Acuerdo Ministerial MDT-2018-0065, Instructivo para el pago de la participación de utilidades a trabajadores, Registro Oficial Segundo Suplemento N° 220 de 12 de abril de 2018. Aplicable para el reparto de utilidades generados en el ejercicio financiero 2018.

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 reformado, provisiona el 22% de impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2018, debido a que cumple con el presupuesto legal y la definición de pequeña empresa según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y artículo 106 del Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción, Decreto Ejecutivo N° 757, Registro Oficial Suplemento 450 de 17 de mayo de 2011 y su reforma posterior (20-dic-2018), donde dispone:

“Art. 106.- Clasificación de las MYPIMES.- Para la definición de los programas de fomento y desarrollo empresarial a favor de las micro, pequeñas y medianas empresas, estas se considerarán de acuerdo a las categorías siguientes: a.- Micro empresa: Es aquella unidad productiva que tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de trescientos mil (US \$ 300.000,00) dólares de los Estados Unidos de América; b.- Pequeña empresa: Es aquella unidad de producción que tiene de 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre trescientos mil uno (US \$ 300.001,00) y un millón (US \$ 1000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América; y, c.- Mediana empresa: Es aquella unidad de producción que tiene de 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre un millón uno (US\$ 1.000.001,00) y cinco millones (US\$ REGLAMENTO DE INVERSIONES DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN 5000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América. En caso de inconformidad frente a las variables aplicadas, se estará a lo señalado en el inciso segundo del Artículo 53 del Código de la Producción, Comercio e Inversiones”.

La empresa totaliza ingresos brutos en 2018 US\$ 949,646.95

El valor del impuesto a la renta según conciliación tributaria determinada por la administración de la empresa y revisada por auditoría externa por 2018 es de US\$ 24,217.83. El anticipo de impuesto a la renta, determinado en el casillero 879 del formulario 101 N° 152214628 de 27 de abril de 2018 correspondiente al ejercicio fiscal 2017 es de US\$ 20,255.06, por tanto, el impuesto a la renta definitivo para 2018 es el determinado en la conciliación tributaria es de US\$ 24,217.83

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 en el formulario 106. 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 2015, dispone que el gasto por depreciación por los revalúos de activos, tributariamente y a partir del 01 de enero de 2017, se constituyen en GASTOS NO DEDUCIBLES.

Se revela en la presente nota que los estados financieros que se auditan a la empresa CUCASA CIA LTDA por el ejercicio financiero 2018, son individuales y separados y no consolidados, no siendo responsabilidad de la firma auditora que emite el presente Informe de Auditoría Externa, RNAE – SC -0477 el presentar el Informe de Auditoría Externa Consolidados como se explica de inmediato. La empresa no ha estructurado estados financieros consolidados con la empresa subsidiaria INDUSTRIAS 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 2018, registra un ingreso mensual promedio, superior a los US\$ 444.62 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.

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 2018 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 compañía.

b. Riesgo de Liquidez

La empresa a pesar de tener un índice de solvencia del 1.57, es menor que el del año anterior que fue del 1.59 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.

	En dólares de los estados Unidos de América
Capital de trabajo neto	
Activo corriente	1.135.010,88
Pasivo corriente	721,110.40
Capital de trabajo neto	413,900.48
Índice de solvencia	1.57

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.

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 2018 se registra la parte corriente por US\$ 153,619.43 y no corriente por US\$ 281,701.93 como pasivos con instituciones bancarias, cumpliendo con las NIIF para PYMES.

Con fecha 11 de mayo de 2018, se renovó el crédito original con el Banco Produbanco S.A. Las condiciones constan en la nota explicativa N° 12.

e. Cuentas por pagar proveedor del exterior

Al 31 de diciembre de 2018 en el pasivo corriente se registra como cuenta por pagar a la empresa Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada "Partes Industriales del Perú S.R.L. (PAINPE S.R.L.) con domicilio en el Departamento de Lima, ciudad Lima, Perú, por la cantidad de US\$ 101,578.74, originada en la compra-venta a través de importaciones y que constan en 16

facturas de materia prima realizada en 2014 y que por inconformidad de CUCASA CIA LTDA con los productos importados, éstos se encuentran en una bodega especial en espera de ser devueltos al proveedor en el Perú.

El día 22 de marzo de 2018, llegan a un acuerdo que se resume de la siguiente manera:

1. La compañía Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada "PARTES INDUSTRIALES DEL PERÚ S.R.L." acepta la devolución del 50% de la mercadería, entregada a la compañía CUCASA CIA LTDA, previo a un informe pericial. Se nombra de perito a la señorita Cueva Yáñez Silvia Magdalena, se fija el término de cinco días a partir del 22 de marzo de 2018 para entregar el citado Informe, y, posteriormente en el término de tres días se realizaría la entrega de la mercancía a la parte accionante, esto es hasta el 29 de marzo de 2018, mediante un acta de entrega-recepción de la mercadería.

Se tiene el Informe del perito, pero no se ha entregado hasta la fecha del Informe de Auditoría Externa (29 de enero de 2020) la mercadería.

El otro 50% de la obligación generada en las facturas se acuerda en nombrar un perito para que calcule los intereses correspondientes. Los pagos se realizarían hasta los diez días de cada mes, siendo la primera cuota a pagar, hasta el 10 de abril de 2018 en la cuenta corriente N° 19319543115164, código SWIFT BCPLPEPL del Banco de Crédito del Perú a nombre de PARTES INDUSTRIALES DEL PERÚ PAINPE SRL. Hasta la fecha del Informe de Auditoría Externa 29 de enero de 2020 el valor abonado es de US\$ 3,933.11

2.12 Emisión de estados financieros 2018

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.

2.13 Eventos subsecuentes

La compañía ha evaluado los eventos subsecuentes desde el 31 de diciembre de 2018 hasta el 14 de noviembre de 2019, fecha en que los estados financieros que se acompañan estuvieron disponibles para ser emitidos. Se reporta como evento importante el siguiente:

"A partir del ejercicio financiero 2019 CUCASA CIA LTDA, empieza a pagar la obligación generada por importaciones realizadas al proveedor en la ciudad de Lima, Perú "PARTES INDUSTRIALES DEL PERÚ PAINPE SRL. Perú, según explicación en la Nota 11.1, literal e) que antecede. La mercadería que se debe devolver al proveedor, se encuentran aún en las bodegas de la empresa CUCASA CIA LTDA, con las debidas seguridades en espera que se acerquen a retirarlas"

ANÁLISIS DE CUENTAS

3. Efectivo y equivalentes de efectivo
Se compone de:

DETALLE	31-Dic-18	31-Dic-17
Caja	325,92	366,62
Bancos	1.166,03	3.283,29
Suman	1.491,95	3.649,91

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-18	31-Dic-17
Clientes matriz y sucursal	168.143,81	220.159,07
Cheques protestados no relacionados	7,704.15	7.704,15
Tarjetas de crédito	563,17	0.00
Suman	176.411,13	227.863,22

Los clientes 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:

DETALLE	31-Dic-18	31-Dic-17
Provisión cuentas incobrables	9.917,99	8.878,09
Suman	9.917,99	8.878,09

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

DETALLE	31-Dic-18	31-Dic-17
Cuentas por cobrar socios	193.477,90	53.597,23
Cuentas por cobrar terceros	25.314,89	18.144,89
Suman	218.792,79	71.742,12

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\$ 193.477,90

El valor adicional por US\$ 25.314,89, 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.

6. Inventarios
Se conforma así:

Detalle	31-Dic-18	31-Dic-17
Inventarios	696.427,68	799.355,59
Saldo al 31 de diciembre	696.427,68	799.355,59

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.

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

Desglose del crédito tributario de impuesto a la renta:

Detalle	31-Dic-18	31-Dic-17
Crédito tributario IVA por compras y retenciones fuente IVA	0,00	4,366.36
Crédito tributario renta por anticipos pagados, retenciones fuente renta y crédito tributario de años anteriores	17.301,69	21,394.70
Saldo al 31 de diciembre	17.301,69	25,761.06

Desglose del crédito tributario de impuesto a la renta:

Detalle	31-Dic-18	31-Dic-17
Anticipo impuesto a la renta pagado	9.148,20	10.287,83
Retenciones fuente renta de clientes	6.716,17	11.106,87
Crédito tributario años anteriores	1.437,32	0,00
Saldo al 31 de diciembre	17.301,69	21.394,70

8. Activos pagados por anticipado
Está conformado por:

Detalle	31-Dic-18	31-Dic-17
Anticipo a proveedores	34.503,63	106.318,37
Saldo al 31 de diciembre	34.503,63	106.318,37

Corresponde a valores entregados por anticipado a prestadores de servicios.

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

10. Inversiones permanentes
Se compone de:

Detalle	31-dic-2018	31-dic-2017
Industrias Licaucho Cía. Ltda.	264.949,04	267.978,97
Saldo al 31 de diciembre	264.949,04	267.978,97

En la nota 2.4.2 se informa el status de esta cuenta.

11. Proveedores
Se estructura de la siguiente forma:

Detalle	31-dic-2018	31-dic-2017
Proveedores locales	209.369,83	157.844,44
Proveedores del exterior	101.578,74	113.619,58
Otras cuentas por pagar	29.103,59	474,00
Saldo al 31 de diciembre	340.052,16	271.938,02

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

Durante el ejercicio financiero 2018, 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.

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

Detalle	31-Dic-18	31-Dic-17
Préstamos bancarios corriente	129.270,81	218.881,21
Sobregiros bancarios corriente	3.634,57	38.207,06
Tarjeta de crédito Diners por pagar corriente	24.348,62	31.133,85
Saldo al 31 de diciembre	157.254,00	288.222,12

Obligaciones bancarias no corriente:

Detalle	31-Dic-18	31-Dic-17
Préstamos bancarios no corriente	281.701,93	276.633,93
Saldo al 31 de diciembre	281.701,93	276.633,93

Datos del préstamo original

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	

Renovación:	
Operación N°:	1524200
Monto:	US\$ 433,456.54
Fecha de emisión:	11 – may- 2018
Fecha de vencimiento:	20 abr – 2022
Tasa de interés:	9.76%
Cuota:	US\$ 10,945.03
Período de pago:	Mensual

13. Obligaciones con empleados:
Se compone por:

Detalle	31-Dic-18	31-Dic-17
Obligaciones con empleados	27.900,38	14.305,36
15% Participación utilidad Trabajadores	10.237,91	4.974,29
Beneficios sociales	31.443,52	21.304,71
Saldo al 31 de diciembre	69.581,81	40.584,36

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-18	31-Dic-17
Impuestos retenidos e IVA por pagar	13.237,72	22.988,58
Impuesto renta compañía	24,217.83	19.957,37
Impuestos diferidos	3,197.93	3.197,93
Obligaciones con el IESS	23.740,89	5.974,73
Saldo al 31 de diciembre	64.394.37	52.118,61

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-18
Retenciones renta e IVA por retenciones y ventas por pagar	13.237,72
IVA diferido un mes por ventas a crédito	0,00
Suman	13.237,72

En la nota 2.8 se explica la aplicación del impuesto a la renta sociedades y el impuesto diferido

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

Detalle	31-Dic-18	31-Dic-17
Anticipo de clientes	8.901,68	2.956,36
Otras cuentas por pagar	80.926,39	111.087,78
Saldo al 31 de diciembre	89.828,07	114.044,14

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	31-Dic-18	31-Dic-17
Préstamos a mutuo	150.000,00	150.000,00
Provisión desahucio	39.680,00	62.998,63
Provisión jubilación patronal	582.359,00	570.680,60
Saldo al 31 de diciembre	772.039,00	783.679,23

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 acumulación de la reserva legal por apropiación de las ganancias reales por sus actividades ordinarias y otros ingresos.

Detalle	31-dic-2018	31-dic-2017
Capital de socios	154,002.00	154,002.00
Reserva legal	78,653.49	78,653.49
Reserva facultativa	276.508,07	00,00
Saldo al 31 de diciembre	509.163,56	232,655.49

Al 31 de diciembre de 2018, 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 2018 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	31-Dic-18	31-Dic-17
Reserva de capital	236.493,28	236.493,28
Resultados acumulados por aplicación NIIF	773.754,49	773.754,49
Utilidades de ejercicios anteriores	00,00	362.278,39
ORI: Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	106.119,59	75.952,31
Saldo al 31 de diciembre	1.116.367,36	1.448.478,47

Explicaciones:

- *Reserva de capital:*

Reserva de capital	
Detalle	US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2017	236.493,28
Movimiento 2017	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2018	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 2017	773.754,49
Movimiento 2017	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2018	773.754,49

- *Utilidades de ejercicios anteriores*

Se compone de:

Utilidades de ejercicios anteriores	
Detalle	US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2017	362,278.39
Transferencia de utilidad del ejercicio 2017 a reserva facultativa	362,278.39
Saldo al 31 de diciembre de 2018	00,00

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

ORI: Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos

ORI: Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	
Detalle	US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2017	75.952,31
Ajuste por efecto del reconocimiento del estudio actuarial por la provisión para la jubilación patronal por 2018	30.167,28
Saldo al 31 de diciembre de 2018	106.119,59

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-2018	31-dic-2017
Utilidad neta del ejercicio	5,609.33	8.229,68
Saldo al 31 de diciembre	5,609.33	8.229,68

La utilidad del ejercicio 2018 experimenta un decremento comparada con el ejercicio 2017, en valores absolutos US\$ \$ 2,620.35

20. Ingresos

Los ingresos percibidos

Detalle	31-Dic-18	31-Dic-17
Ventas netas de mercaderías	825.191,69	1.341.673,32
Ingresos financieros	3,92	11,10
Otros ingresos	124.451,34	1,880,10
Saldo al 31 de diciembre	949.646,95	1.343.564,52

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 2018.

El resumen es:

Detalle	31-Dic-18	31Dic-17
Costo de ventas	416.878,75	560.719,23
Gastos de venta	13.546,32	18.970,68
Gastos de administración	415.637,25	614.133,21
Gastos financieros	68.493,85	116.580,17
Saldo al 31 de diciembre	914.556,17	1.310.403,29

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-18	31-Dic-17
15% Participación utilidad trabajadores	5.263,62	4,974.18
Impuesto a la renta compañía	24.217.83	19,957.37
Saldo al 31 de diciembre	29,481.45	24,931.55

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. Índices Financieros

CUCASA CIA LTDA
ANEXO: ÍNDICES FINANCIEROS 2018

Detalle

1. RAZONES DE LIQUIDEZ

1.1 CAPITAL DE TRABAJO NETO (KTNeto)

KT Neto:	Activo corriente (-) Pasivo corriente
	413,900.47

1.2 Índice de Solvencia	1.57
-------------------------	------

1.3.1 Rotación de Inventarios (veces)	0.56
---------------------------------------	------

1.3.2 Período promedio de rotación de Inventarios (días)	654.82
--	--------

1.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes (veces)	4.08
---	------

1.4.2 Período promedio de cobro (días)	89.41
--	-------

1.5.1 Rotación de Cuentas por Pagar	1.03
-------------------------------------	------

1.5.2 Período promedio de pago (días)	355.75
---------------------------------------	--------

2. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

2.1 Pasivo Total entre Activo Total:	52.11%
--------------------------------------	--------

2.2. Pasivo No Corriente entre Patrimonio (Capital contable)	64.60%
--	--------

3. RAZONES DE RENTABILIDAD

3.1. Costo de ventas a Ventas	50.52%
-------------------------------	--------

3.2 Utilidad Bruta a ventas:	49.48%
------------------------------	--------

3.3 Utilidad Neta a Total Ingresos	0.591%
------------------------------------	--------

3.4 Utilidad Neta a Total Ventas	0.680%
----------------------------------	--------

3.5 ROA (Retorno sobre activos) = Utilidad/Activo total	0.16%
---	-------

3.6 ROE (Retorno sobre capital propio (capital contable - patrimonio)) = Utilidad Neta / Patrimonio	0.34%
---	-------

3.7 Rotación activo = Ventas / Activo total	0.24
---	------

3.8 Multiplicador de apalancamiento = Activo total / patrimonio total	2.09
---	------

Comprobación ROE:

3.9 Índice de Dupont = Utilidad neta/total ventas x Total ventas/activo total x Activo total/patrimonio (factor multiplicador)	0.34%
--	-------

4. RAZONES DE COBERTURA

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

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

10.59



Lic. Miguel Ángel Cunalata Díaz
Gerente General



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