

21  
13/09

CUCASA CIA. LTDA.

AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 E  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

REVISADO Y APROBADO  
POR EL AUDITOR  
31 DE MAR. 2012  
AUDITOR 422

CUCASA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Estado Comparativo de Evolución del Patrimonio
- Estado Comparativo de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE CUCASA CIA. LTDA.:

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general comparativo adjunto de CUCASA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011 y de 2010 y los correspondientes estados comparativos de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros comparativos es responsabilidad de la administración de la Compañía CUCASA CÍA. LTDA. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros comparativos con base en la auditoría que efectuamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros comparativos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CUCASA CÍA. LTDA, al 31 de diciembre de 2011 y de 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Tal como se menciona en la Nota 3, mediante resolución No. 06.Q.IC1.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma establecido; y la resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

# Atig Auditores

ASESORES CÍA. LTDA.



5. La compañía prepara sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).
6. En el R.O. No.372 de fecha 17 de enero de 2011 se publicó la Resolución SC.Q.ICI/CPAIFRS.11.01, por medio de la cual la Superintendencia de Compañías reformó la Resolución 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, que establece el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, determinando tres grupos de aplicación.
7. Debido a que el tercer grupo de compañías aplicarán las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, en julio de 2009 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). La superintendencia de Compañías decidió que, para efectos de preparación de estados financieros, se califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

Activos totales	- Menor a US\$ 4MM
Valor bruto en ventas anuales	- Menor a US\$ 5MM
Trabajadores	- Menos de 200 trabajadores (personal ocupado) promedio anual ponderado.
8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011, se emite por separado.

Marzo 7, 2012.

Marco Atig Cruz  
Representante Legal  
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.  
Registro SC – RNAE 422



**Auditoría · Contabilidad · Servicios Gerenciales · Consultoría de Empresas**

CUCASA CIA. LTDA.  
BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2011	2010
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja, Bancos	4	42.506	54.385
Inversiones Bancarias	5	31.596	28.673
Cuentas por Cobrar	6	412.040	350.972
Inventarios		1.002.058	1.084.011
Importaciones en Tránsito		45.827	-
Total Activo Corriente		<u>1.534.027</u>	<u>1.518.041</u>
Activo Fijo, Neto	7	742.675	43.629
Activos Financieros	8	49.998	-
TOTAL ACTIVO		<u>2.326.700</u>	<u>1.561.670</u>
Cuentas de Orden Deudoras		1.300.000	-

Ver notas a los estados financieros comparativos

CUCASA CIA. LTDA.  
 BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2011	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	62.632	183.910
Obligaciones Bancarias	10	171.938	151.022
Cuentas por Pagar No Comerciales	11	141.306	152.125
Impuestos por Pagar		109.184	45.808
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>485.060</u>	<u>532.865</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Provisiones	12	<u>433.117</u>	<u>433.117</u>
TOTAL PASIVO		<u>918.177</u>	<u>965.982</u>
PATRIMONIO (ver estado adjunto)	13	1.408.523	595.688
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.326.700</u>	<u>1.561.670</u>
Cuentas de Orden Acreedoras		1.300.000	-

Ver notas a los estados financieros comparativos

CUCASA CIA. LTDA.  
 ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	2011	2010
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	2.262.993	2.155.398
(-)Costo de Ventas	<u>-1.074.385</u>	<u>-1.079.863</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.188.608	1.075.535
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Ventas	-407.471	-436.867
Gastos de Administración	<u>-375.266</u>	<u>-399.764</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	405.871	238.904
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		
Otros Ingresos	2.779	14.904
Otros Egresos	<u>-23.463</u>	<u>-15.300</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES	385.187	238.508
(-)15% Participación Laboral	-57.778	-35.776
(-) 24% Impuesto a la Renta	-78.578	-50.683
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>248.831</u>	<u>152.049</u>

Ver notas a los estados financieros comparativos

CUCASA CIA. LTDA.  
 ESTADO COMPARATIVO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Revalorización Patrimonio	Reservas de Capital	Resultado Presente Ejercicio	TOTAL
Saldo al Final año 2009	154.002	47.582	188.154	54.401		149.410	593.549
Repartición Dividendos	-	-	-	-		-149.410	-149.410
Resultado Ejercicio 2010	-	-	-	-		152.049	152.049
Reserva Legal	-	7.602	-	-		-7.602	-
Ajustes año 2010	-	-	-182.092	-54.401	236.493	-	-
Reserva Estatutaria	-	5.562	-6.062	-	-	-	-500
Saldo al Final año 2010	154.002	60.746	-	-	236.493	144.447	595.688
Repartición Dividendos	-	-	-	-		-144.447	-144.447
Resultado Ejercicio 2011	-	-	-	-		248.831	248.831
Reserva Legal	-	12.278	-	-		-12.278	-
Reserva por Revalúo Edificio	-	-	-	708.451		-	708.451
Saldo al Final año 2011	154.002	73.024	0	708.451	236.493	236.553	1.408.523

Ver notas a los estados financieros comparativos

CUCASA CIA. LTDA.

ESTADO COMPARATIVO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010.

(Expresado en US dólares)

	2011	2010
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
RECIBIDO DE CLIENTES	2.151.495	2.254.246
PAGADO A PROVEEDORES	-1.159.538	-1.164.676
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	5.599	-72.221
PAGADO POR OTROS GASTOS	<u>-876.753</u>	<u>-793.420</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	120.802	223.929
OBLIGACIONES FINANCIERAS	20.916	-57.113
POR OBLIGACIONES FISCALES	-89.397	18.908
POR VARIOS	<u>-20.684</u>	<u>-396</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>31.637</b>	<b>185.328</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-699.046	-8.156
INCREMENTO EN INVERSIONES	<u>-52.921</u>	<u>-2.894</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-751.967</b>	<b>-11.050</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE CAPITAL:</b>		
REPARTICION DIVIDENDOS	-	-149.410
INCREMENTO DE LAS RESERVAS	<u>708.451</u>	<u>-</u>
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>708.451</b>	<b>-149.410</b>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-11.879	24.868
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	54.385	29.517
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:</b>	<b>42.506</b>	<b>54.385</b>

Ver notas a los estados financieros comparativos

#### **NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

CUCASA CIA. LTDA., Es una empresa organizada que opera en el Ecuador desde hace varios años, su actividad principal es la importación y comercialización de acoples, mangueras y conexiones para maquinarias y demás equipos mecánicos como también de automotores y sus accesorios.

#### **NOTA 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico. La Compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD\$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales.

c) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede el valor de mercado. El control de inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad tanto del Presidente como del Gerente de la Compañía.

d) Estimación para Cuentas Incobrables

La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con debito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irrecuperables.

e) Activos Fijos

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

ACTIVOS	TASAS
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%

f) Ingresos

Los ingresos que maneja la Compañía se registran por la venta de bienes y servicios.

g) Costo de Ventas

El costo de Ventas es determinado a través de la diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materiales.

h) Gastos

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

i) Impuesto sobre la Renta

El impuesto a la Renta de acuerdo con la ley Ecuatoriana se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables.

**NOTA 3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA(NIIF).**

Con fecha 4 de Septiembre de 2006, mediante decreto R.O. No. 348 se publicó la resolución No. 06.Q:ICI.004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las normas internacionales de información financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros a partir del 1 de Enero de 2009.

Con fecha 20 de noviembre de 2008, se emitió la resolución No.08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos indicados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la ley de mercado de valores; así como en todas las compañías que ejercen de actividades de auditoría externa.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD\$ 4'000.000 al 31 de diciembre de 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre de 2011, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

#### **NOTA 4. CAJA BANCOS.**

El detalle de las cuentas Caja y Bancos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2011	2010
Caja	1.384	2.141
Caja Chica	60	60
Banco Pichincha	28.793	35.011
Banco del Pacífico	2.501	781
Produbanco	<u>9.768</u>	<u>16.392</u>
Total	<u>42.506</u>	<u>54.385</u>

#### **NOTA 5. INVERSIONES BANCARIAS.**

Corresponde a una inversión realizada PRODUFONDOS, por la suma de USD 31.596, en el que se incluye incrementos mensuales de capital de USD 200 y el rendimiento ganado de USD 79, correspondiente al mes de Diciembre de 2011.

#### **NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR.**

El detalle de Cuentas por Cobrar es como sigue:

	2011	2010
Clientes Matriz	355.444	314.458
Clientes Sucursal	50.092	37.268
Funcionarios y Empleados	4.407	13
Varios Deudores	5.497	2.705
(-) Reserva Incobrables	<u>(3.400)</u>	<u>(3.472)</u>
Total	<u>412.040</u>	<u>350.972</u>

## NOTA 7. ACTIVO FIJO.

El movimiento de la cuenta Activo Fijo es como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Saldo Final
FIJO NO DEPRECIABLE				
Terrenos	5.932	-	-	5.932
TOTAL FIJO NO DEPRECIABLE	5.932	-	-	5.932
FIJO DEPRECIABLE				
Edificios	43.550	708.450	-	752.000
Maquinaria y Equipo	61.148	-	-	61.148
Muebles y Equipo de Oficina	27.070	-	-	27.070
Equipos de Computación	40.314	964	-	41.278
Vehículo	23.116	-	-	23.116
Total	201.130	709.415	-	910.544
(-)Depreciación Acumulada	(157.501)			-167.869
ACTIVO FIJO NETO	43.629			742.675

## NOTA 8. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Mediante escritura Pública de fecha dieciséis de septiembre del año dos mil once, celebrada ante el señor doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el veintisiete de octubre del año dos mil once, los señores Aldo Leopoldo Cunalata Lara, Miriam Emith Díaz Terán, Germán Oswaldo Cabezas González y Raquel Filomena Ortiz Rodríguez; ceden a favor de la Compañía CUCASA Cía. Ltda., el 99.996% de las participaciones sociales de la Compañía LICAUCHO Cía. Ltda., equivalentes a US \$ 49.998,00; divididas en 49.998 participaciones de US \$ 1,00 cada una.

## NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle de Cuentas por Pagar Comerciales es como sigue:

	2011	2010
Proveedores en el País	48.706	26.301
Proveedores en el Exterior	4.107	150.589
Anticipo Clientes	9.819	7.020
Total	62.632	183.910

## NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de la cuenta Obligaciones Bancarias es como sigue:

BANCO	FECHA PRÉSTAMOS	CAPITAL	INTERÉS	TOTAL PAGADO	PENDIENTE DE PAGO
Produbanco	26/01/2011	23.000	1.427	22.384	2.043
Produbanco	13/04/2011	50.000	3.103	35.386	17.717
Produbanco	06/06/2011	70.000	4.342	43.235	31.107
Produbanco	08/09/2011	67.717	4.201	17.896	54.022
Produbanco	16/12/2011	63.133	3.916	-	67.049
TOTAL		273.850	16.989	118.901	171.938

## NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR NO COMERCIALES

El detalle de Cuentas por Pagar No Comerciales es como sigue:

	2011	2010
Gastos por Pagar	21.865	15.499
Acreedores Varios	112.841	55.475
Dividendos por Pagar	1.110	75.966
Aportes y Retenciones al IESS	5.490	5.185
Total	<u>141.306</u>	<u>152.125</u>

## NOTA 12. PROVISIONES

El detalle de Provisiones es como sigue:

	2011	2010
Jubilación Patronal (1)	395.039	395.039
Bonificación por Desahucio	<u>38.078</u>	<u>38.078</u>
Total	<u>433.117</u>	<u>433.117</u>

El valor actual de la reserva matemática de la Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, al 31 de diciembre de 2010, a ser capitalizado actuarialmente, fue calculada considerando las Bases Actuariales determinadas por las tablas de mortalidad, invalidez y sesantía, la tasa promedio utilizada es del 6.50%, la tasa de incremento de los futuros sueldos se estima en un 2.4%, lo que arroja una tasa de conmutación actuarial real del 4% anual.

## NOTA 13. PATRIMONIO

**Capital Social.-** Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 esta constituido por 154.002 acciones ordinarias, suscritas y en circulación de valor nominal de USD\$1,00 (un dólar) cada una.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Revalorización de Patrimonio y Otras Reservas.-** Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados en el proceso de dolarización de los estados financieros en el año 2000. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente.

## NOTA 14. ASPECTOS RELEVANTES

En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución No. SC. ICI.CP.AIFRS.G.11010, del 11 de octubre de 2011, la Compañía CUCASA Cía. Ltda., con fecha 4 de enero del 2012, se ha enviado a la Superintendencia de Compañías, el cronograma de implementación de NIIF's para PYMES

**NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 7 de marzo de 2012 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

**ATIG AUDITORES ASESORES CÍA LTDA.**

---