

CUCASA CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011.**

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

CUCASA CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Y 2011**

| <u>INDICE</u> | <u>Página</u> |
|---|----------------------|
| Opinión del Auditor Independiente | 3 |
| Estados de Situación Financiera | 5 - 6 |
| Estados de Resultados Integral | 7 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios | 8 |
| Estados de Flujo de Efectivo | 9 |
| Notas a los Estados Financieros | 10 - 21 |

Abreviaturas usadas:

| | | |
|--------------|---|---|
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| NEC | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| PCGA | - | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados |
| SRI | - | Servicio de Rentas Internas |
| IVA | - | Impuesto al Valor Agregado |
| ISD | - | Impuesto a la Salida de Divisas |
| U.S. dólares | - | Dólar estadounidense. |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de
CUCASA CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CUCASA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

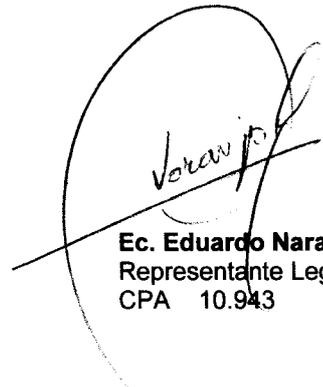
5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CUCASA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asunto de énfasis

6. Sin calificar la opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Quito, 20 de Junio 2013

Consultores Naranjo Holguín Cía.
S.C. RNAE.357



Ec. Eduardo Naranjo T.
Representante Legal
CPA 10.943

CUCASA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

| | <u>NOTAS</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo | 4 | 57,101 | 42,506 |
| Inversiones Bancarias | | 0 | 31,596 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 5 | 432,791 | 402,136 |
| Otras Cuentas por Cobrar Corrientes | | 50,145 | 9,904 |
| Inventarios | 6 | 831,093 | 1,047,886 |
| Total Activos corrientes | | 1,371,131 | 1,534,027 |
| | | | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedad Planta y Equipo | 7 | 583,304 | 910,544 |
| (-) Depreciación Acumulada | | -178,217 | -167,966 |
| Total Propiedad y Equipo | | 405,087 | 742,578 |
| | | | |
| Otros Activos No Corrientes | | 49,998 | 49,998 |
| Activos por Impuestos Diferidos | | 30,609 | 30,609 |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>1,856,825</u> | <u>2,357,213</u> |

Ver notas a los estados financieros

Ing. Germán Cabezas
GERENTE



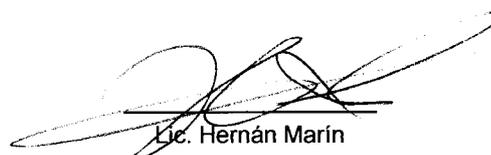
Lic. Hernán Marín
CONTADOR

CUCASA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

| <u>PASIVO</u> | <u>NOTAS</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Proveedores | 8 | 47,934 | 52,813 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 9 | 84,088 | 163,729 |
| Impuestos por Pagar | 10 | 50,314 | 109,184 |
| Obligaciones con el IESS | 11 | 6,258 | 17,157 |
| Otros Pasivos Corrientes | | 100,628 | 145,635 |
| Total Pasivos corrientes | | <u>289,222</u> | <u>488,518</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones por Beneficios | 12 | 726,149 | 571,999 |
| Total Pasivos No Corriente | | <u>726,149</u> | <u>571,999</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>1,015,372</u> | <u>1,060,517</u> |
| <u>PATRIMONIO NETO</u> | | | |
| Capital Social | 13 | 154,002 | 154,002 |
| Reserva | | 78,653 | 73,188 |
| Reservas Revalorización Edificio | | 616,473 | 944,944 |
| Adopción NIIF'S Por Primera Vez | | -108,369 | -111,827 |
| Utilidad del Ejercicio | 14 | 100,693 | 236,389 |
| Total Patrimonio | | <u>841,453</u> | <u>1,296,696</u> |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | <u>1,856,825</u> | <u>2,357,213</u> |

Ver notas a los estados financieros

Ing. Germán Cabezas
GERENTE



Lic. Hernán Marín
CONTADOR

CUCASA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| VENTAS NETAS | | 2,511,985 | 2,262,993 |
| COSTO DE VENTAS | | -1,281,155 | -1,074,385 |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 1,230,830 | 1,188,608 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS: | | | |
| Gastos de Ventas | | 471,680 | 407,369 |
| Gastos de Administración | | 577,250 | 378,978 |
| TOTAL | | 1,048,930 | 786,347 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 181,900 | 402,261 |
| OTROS INGRESOS/GASTOS | | | |
| Ingresos no Operacionales | | 1,129 | 2,779 |
| Gastos no Operacionales | | 19,632 | 19,853 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | 163,397 | 385,187 |
| | 14 | | |
| 15% Participación Trabajadores | | 24,510 | 57,778 |
| Impuesto a la Renta Causado | | 32,763 | 78,578 |
| 5% Reserva legal | | 5,431 | 12,442 |
| UTILIDAD NETA | | 100,693 | 236,389 |

Ing. German Cabezas
GERENTE


Lic. Hernán Marín
CONTADOR

CUCASA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en U.S. dólares)

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA | REVALORIZACION PATRIMONIO | ADOPCION NIIF'S POR PRIMERA VEZ | UTILIDAD DISPONIBLE | TOTAL PATRIMONIO |
|--|-----------------------|----------------|----------------------------------|--|----------------------------|-------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2011 | 154,002 | 73,188 | 944,944 | -111,827 | 236,389 | 1,296,696 |
| Reversión ajuste extracontable año de transición | | | | 111,827 | | 111,827 |
| Pago de Dividendos | - | - | - | - | -236,389 | -236,389 |
| Ajuste aplicación NIIFs | - | 5,466 | -328,471 | -108,369 | - | -431,373 |
| Utilidad Bruta | - | - | - | - | 163,397 | 163,397 |
| Pago 15% Participación trabajadores e Imp. Renta | - | - | - | - | -57,273 | -57,273 |
| Reserva Legal | - | - | - | - | -5,431 | -5,431 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | 154,002 | 78,653 | 616,473 | -108,369 | 100,693 | 841,453 |

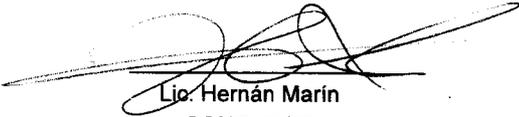
Ing. German Cabezas
GERENTE


Lic. Hernán Marín
CONTADOR

CUCASA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

| | SALDOS |
|--|-------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 14,596 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 308,432 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 2,409,708 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 2,409,708 |
| Clases de pagos por actividades de operación | -2,040,065 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -1,982,287 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | -57,778 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | -61,211 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -146 |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | 31,596 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | -1,133 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | -30,609 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | -293,690 |
| Pagos de préstamos | -87,850 |
| Dividendos pagados | -236,389 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 30,549 |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 0 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 0 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 14,596 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 42,506 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 57,101 |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 163,397 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 179,401 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 10,250 |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 72,273 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | -32,763 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | -24,510 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 154,150 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | -34,365 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | -73,478 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | -36,751 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 183,852 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | -78,986 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | -2,557 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | -33,269 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 6,823 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 308,432 |

Ing. German Cabezas
GERENTE


Lio. Hernán Marín
CONTADOR

CUCASA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

La empresa CUCASA CIA LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito el 26 de Octubre de 1976, ante el notario Dr. Efraín Martínez Paz, su objeto social es la importación, exportación, comercialización y fabricación de acoples, mangueras y conexiones para maquinarias y demás equipos mecánicos como también de automotores y sus accesorios.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

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 del 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 el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía CUCASA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad 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 NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación.- Los estados financieros de la Compañía CUCASA CIA LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de estados financieros conforme con la NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y certificados de depósito a plazo) y depósitos mantenidos en cuentas corrientes, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses,

Valuación del activo fijo.- Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para maquinaria y equipo, estanterías, muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos; y, 3 para equipos de computación

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de activo fijo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de las propiedades,

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo revaluado.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la prestación de servicios de bodegaje y transporte, los cuales se registran mensualmente en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de los servicios han sido proporcionados al cliente.

Gastos.- Los gastos se registran al costo histórico. Dichos gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Obligaciones por beneficios definidos.- Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, Se clasifican en activos corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir</u> |
|--------------------------------|--|--------------------------|
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2015 |
| NIIF 13 | Medición del valor razonable | Enero 1, 2013 |
| Enmiendas a la NIIF 7 | Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros | Enero 1, 2013 |
| Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 | Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición | Enero 1, 2015 |
| Enmiendas a la NIC 32 | Compensación de activos y pasivos financieros | Enero 1, 2014 |
| NIC 19 (Revisada en el 2011) | Beneficios a empleados | Enero 1, 2013 |
| NIC 27 (Revisada en el 2011) | Estados financieros separados | Enero 1, 2013 |
| NIC 28 (Revisada en el 2011) | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos | Enero 1, 2013 |

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a las NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las PYMES que se establece en la NIIF 1.

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones.- La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF para las PYMES.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la Compañía para la preparación de sus estados financieros:

Vida útil y valor residual de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Obligaciones por beneficios definidos:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre

partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de su propiedad, planta y equipo significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía CUCASA CIA. LTDA.

| | |
|---|------------------|
| PATRIMONIO 31-Diciembre-2011 | 1,408,522 |
| <u>Ajuste a los Estados Financieros:</u> | |
| Depreciación Acumulada | -96 |
| Beneficios sociales | -11,667 |
| Costos Financieros | 8,209 |
| Jubilación y Desahucio | -138,882 |
| Activo por Impuestos Diferidos | 30,609 |
| TOTAL AJUSTES | -111,827 |
| PATRIMONIO NETO BAJO NIIFS | 1,296,696 |

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

| | <u>Detalle</u> | <u>Ref.</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Caja | | A | 2,079 | 1,384 |
| Caja Chica | | | 60 | 60 |
| Banco | | B | 54,962 | 41,062 |
| Saldo al 31 diciembre | | | 57,101 | 42,506 |

A El detalle de la cuenta que conforma Caja es el siguiente:

| <u>Cuenta</u> | <u>Saldo</u> |
|------------------------------|--------------|
| Caja Matriz | 1,946 |
| Caja Sucursal | 133 |
| Saldo al 31 diciembre | 2,079 |

B El detalle de las cuentas que conforman Bancos es el siguiente:

| <u>Cuenta</u> | <u>Saldo</u> |
|------------------------------|---------------|
| Banco Produbanco | 17,924 |
| Banco Del Pacifico | 1,275 |
| Banco Pichincha | 35,763 |
| Saldo al 31 diciembre | 54,962 |

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

| <u>Detalle</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Cientes Matriz | 434,478 | 355,444 |
| Cientes Sucursal | 41,131 | 50,092 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | -39,327 | -3,400 |
| Saldo al 31 diciembre | 436,282 | 402,136 |

6. INVENTARIO

Un resumen de Inventarios, es como sigue:

| <u>Detalle</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------|----------------|------------------|
| Inventario de Mercadería | 831,093 | 1,002,059 |
| Mercadería en Transito | 0 | 45,827 |
| Saldo al 31 diciembre | 831,093 | 1,047,886 |

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

| <u>Detalle</u> | <u>Saldo al 31/12/2011</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Bajas</u> | <u>Ajustes Aplicación NIIFs</u> | <u>Saldo al 31/12/2012</u> | <u>% Deprec</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------|------------------|--------------|---|--------------------------------|---------------------|
| Costo: | | | | | | |
| No Depreciables | | | | | | |
| Terrenos | 5,932 | | | | 5,932 | |
| Depreciables | | | | | | |
| Edificios | 752,000 | | | -328,471 | 423,529 | 5% |
| Muebles y Enseres | 27,070 | 81 | | | 27,151 | 10% |
| Maquinaria y Equipos de Oficina | 61,148 | 258 | | | 61,406 | 10% |
| Equipos de Computación | 41,278 | 891 | | | 42,169 | 33% |
| Vehículos | 23,116 | | | | 23,116 | 20% |
| Total Costo | 910,544 | 1,230 | 0 | -328,471 | 583,304 | |
| Menos: | | | | | | |
| Depreciaciones Acumuladas | 167,869 | 10,251 | | | 178,120 | |
| Ajustes por Aplicación de NIIFs | 97 | | | | 97 | |
| Propiedad y Equipos Neto : | 742,578 | -9,021 | 0 | -328,471 | 405,087 | |

8. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores y cuentas por pagar, es como sigue:

| <u>Detalle</u> | <u>Ref.</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Cuentas Pagar Proveedores Nacionales | C | 37,850 | 48,706 |
| Cuentas Pagar Proveedores Extranjeros | D | 10,084 | 4,107 |
| Saldo al 31 diciembre | | 47,934 | 52,813 |

C El detalle de las cuentas que conforman Proveedores Nacionales es el siguiente:

| <u>Detalle</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------|---------------|
| Acero Comercial | 445 |
| Adeco | 14 |
| Coello Mauro F.M.C | 1,692 |
| Columbec | 168 |
| Disproseg | 167 |
| Freico - Galo A. - Galo F. | 21,770 |
| Guerrero Hugo | 883 |
| Importadora Orbea | 129 |
| Impocatalonia | 545 |
| Indupol | 4,359 |
| Ivan Bohman | 463 |
| Industrias Licaucho | 145 |
| Hidromatica Vanteril | 994 |
| Liquidaciones de Compra | 1,128 |
| Mafesa | 2,199 |
| Maxiauto | 884 |
| Maxima Jara Guevara | 534 |
| Promahico | 352 |
| Recalfreno | 262 |
| Servihydraulic | 240 |
| Suinco | 437 |
| Viro repuestos | 40 |
| Saldo al 31 de diciembre | 37,850 |

D El saldo de Proveedores Extranjeros corresponde a dos facturas pendientes de pago a la empresa Strobbe

9. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR

Un resumen de los saldos de las obligaciones bancarias pendientes de pago al Banco Produbanco, es el sigue:

| Fecha | Capital | Interés | Saldo | | |
|------------|------------|----------------|-------|---------------|---------------|
| | | | | Inicio | Vencimiento |
| 17/02/2012 | 11/02/2013 | 85,000 | 11.23 | 5,272 | 15,045 |
| 12/04/2012 | 08/04/2013 | 64,000 | 11.23 | 3,797 | 22,579 |
| 01/06/2012 | 27/05/2013 | 105,000 | 11.23 | 6,513 | 46,464 |
| | | 254,000 | | 15,582 | 84,088 |

10. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Un resumen de impuestos y retenciones por pagar, es como sigue:

| <u>Detalle</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| Impuestos retenidos | 26,941 | 34,020 |
| Impuestos retenidos empleados | 18,344 | 16,036 |
| Impuesto Renta por Pagar | 5,029 | 59,129 |
| Saldo al 31 de diciembre | 50,314 | 109,185 |

11. OBLIGACIONES IESS

Un resumen de las obligaciones con el IESS, es el siguiente:

| <u>Detalle</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| Aporte IESS por Pagar | 4,721 | 4,165 |
| Préstamos IESS x Pagar | 1,537 | 1,325 |
| Ajuste por aplicación NIIFs | 0 | 11,667 |
| Saldo al 31 de diciembre | 6,258 | 17,157 |

12. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Un detalle de las obligaciones a largo plazo, es como sigue:

| <u>Detalle</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Jubilación Patronal | 595,299 | 395,039 |
| Desahucio | 130,850 | 38,078 |
| Ajuste por aplicación NIIFs | 0 | 138,882 |
| Saldo al 31 de diciembre | 726,149 | 571,999 |

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 5 %.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente.

13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social.- El capital de la compañía es de USD \$154.002.00 dividido en ciento cincuenta y cuatro mil dos participaciones sociales de un dólar cada una. El detalle de los accionistas es el siguiente:

| <u>Accionistas</u> | <u>Capital Total</u> | <u>Número de Acciones</u> |
|-----------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <i>Germán Cabezas</i> | 76,985.00 | 76,985 |
| <i>Aldo Cunalata</i> | 76,985.00 | 76,985 |
| <i>Filomena Ortiz</i> | 16.00 | 16 |
| <i>Mirian Díaz</i> | 16.00 | 16 |
| Total | 154,002.00 | 154,002 |

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados Adopción NIIF Primera. Vez.- Representan ajustes determinados durante el proceso de convergencia de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador - PCGA a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

14. UTILIDAD DEL EJERCICIO

El detalle de la Utilidad del Ejercicio Neta es la siguiente:

| <u>Detalle</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------|----------------|
| <i>Utilidad Bruta</i> | 163,397 | 385,187 |
| <i>(-) 15% Participación Trabajadores</i> | 24,510 | 57,778 |
| <i>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</i> | 138,887 | 327,409 |
| <i>(-) Reserva Legal</i> | 5,431 | 12,442 |
| <i>(-) Impuesto a la Renta Causado</i> | 32,763 | 78,578 |
| <i>Utilidad Neta</i> | 100,693 | 236,389 |

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

15. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento al Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, se expidió la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

IMPUESTO A LA RENTA

Se excluyó a las instituciones financieras privadas, cooperativas de ahorro y crédito y similares de la reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido en los términos y condiciones que establece la ley y se aclaró que tienen derecho a este beneficio las organizaciones del sector financiero popular y solidario y a las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Para la determinación del anticipo del impuesto a la renta se realizaron los siguientes cambios:

- Únicamente las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.
- Las instituciones financieras privadas y compañías emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, pagarán por concepto de anticipo de impuesto a la renta el 3% de los ingresos gravables del ejercicio anterior.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

- Se grava con tarifa 12% a los servicios financieros.
- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

- **Impuesto a los Activos en el Exterior**

Se considera hecho generador de este impuesto:

- La tenencia a cualquier título de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias afiliadas u oficinas en el exterior del sujeto pasivo; y,
- Las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores.

Se incrementa la tarifa del impuesto del 0.084% al 0.25% mensual. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes o a través de afiliadas u oficinas en el exterior, la tarifa será del 0.35%.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (20 de junio del 2013) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.
