



AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.

Firma miembro de **ALLIOTT** International  
GROUP

Rusia N9-32 y Shyris  
Telf.: 226-6110 • Fax: 245-6984  
E-mail: [catig@andinanet.net](mailto:catig@andinanet.net)  
Casilla: 17-21-726 • Quito - Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de CUCASA CIA. LTDA.

Quito, 29 de abril de 2008

1. Hemos auditado el balance general adjunto de CUCASA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechos por la administración, así como de una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en sus aspectos importantes, la situación financiera de CUCASA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Atentamente,



Marco Ang Cruz  
Representante Legal  
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.  
Registro SC - RNAE 422



**CUCASA CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

**(Expresado en dólares americanos)**

	Notas	
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos	3	4,554
Inversiones en el Banco	4	19,872
Clientes	5	352,369
Varios Deudores		25,069
(-) Reserva Cuentas Incobrables		(10,651)
Inventario de Mercadería	6	778,973
Importaciones en Transito		755
Pago anticipados		77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1,171,019</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	34,995
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1,206,014</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

CUCASA CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores		118,921
Bancos Privados en el País		146,039
Gastos por Pagar		28,207
Anticipo Clientes		19,715
Acreedores Varios		33,927
Dividendos		26
Impuestos	8	31,114
Aportes y Retenciones al IESS	9	<u>3,578</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		381,527
PASIVO LARGO PLAZO		270,911
PATRIMONIO (ver estado adjunto)		553,576
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1,206,014</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

**CUCASA CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

**(Expresado en dólares americanos)**

	Notas	
VENTAS NETAS		1,759,607
COSTO DE VENTAS		(878,224)
UTILIDAD BRUTA		<u>881,383</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Ventas		(314,409)
Gastos de Administración		<u>(333,684)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		881,383
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Otros Ingresos No Operacionales		3,822
Otros Gastos No Operacionales		<u>(26,311)</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		210,800
MENOS		
15% Participación Trabajadores	11	(31,620)
25% Impuesto a la Renta	12	<u>(44,795)</u>
Total		
UTILIDAD NETA		<u><u>134,385</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

CUCASA CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Revaporización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Resultado de años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2006	154,002	23,134	5,561	182,093	43,380	11,021		419,191
Utilidad del año 2007							134,385	134,385
Transferencia Utilidad año 2007								
Apropiación Reserva Lega		6,719					(6,719)	
Aumento de Capital								
Saldo al 31 de diciembre de 2007	154,002	29,853	5,561	182,093	43,380	11,021	127,666	553,576

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

**CUCASA CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

---

**NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

CUCASA CIA. LTDA., está organizada y opera en el Ecuador y su actividad principal 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.

**NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**b) 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.

**c) 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 de tres meses o menos.

**d) Valores de Inversión**

Los valores de inversión se mantienen al costo. La Compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si existe una evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. De existir alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado de resultados.

**e) Inventarios**

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede al valor de mercado. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Presidencia Ejecutiva.

**f) Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras**

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedades, mobiliario, equipo y mejoras:

1. Uso en procesos de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la compañía;
2. Uso durante un período de tiempo [vida económica] que exceda de 12 meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

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.

**g) Deterioro de Activos**

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

**h) Ingresos**

Los Ingresos se registran por la venta neta efectiva de inventarios y por los servicios prestados.

**i) Costo de ventas**

El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materia prima, materiales, mano de obra que se han incurrido durante el ejercicio.

**j) 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.

**k) Impuesto sobre la Renta**

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

**l) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas incobrables**

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

**m) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros**

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

**n) Moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los balances de situación. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

**o) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas**

A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2007, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

**NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de diciembre del 2007, el detalle de caja y equivalentes de caja es:

Caja	2,836
Caja Chica	60
Banco del Pacifico Cta. Cte. 178810-8	389
Banco Pichincha 30454424-04	1,269
	<u>4,554</u>

**NOTA 4. INVERSIONES TEMPORALES**

PRODUFONDOS S.A. por la suma de \$19,872 correspondiente al documento 35922

**NOTA 5. CLIENTES**

Un resumen es como sigue:

Cientes Matriz	318,848
Cientes Sucursal	<u>33,521</u>
	<u>352,369</u>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

Matriz	684,893
Sucursal	<u>94,080</u>
	<u>778,973</u>

**NOTA 7. PROPIEDAD Y EQUIPO**

El movimiento de propiedades y equipo fue como sigue:

Saldo al Comienzo del Año	191,866
(-) Depreciación Acumulada	(156,871)
	<u>34,995</u>

**NOTA 8. IMPUESTOS POR PAGAR**

Un detalle del movimiento de impuestos, es como sigue:

Impuesto al Valor Agregado	5,295
1% Impuesto a la Renta	7
3% Impuesto a la Renta	1,199
8% Impuesto a la Renta	208
Impuesto a la Renta	13,801
Impuesto Retenido a Empleados	<u>10,604</u>
	<u>31,114</u>

#### **NOTA 9. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

Aportes por Pagar	2,959
Prestamos por Pagar	<u>619</u>
Total	<u><u>3,578</u></u>

#### **NOTA 10. PROVISION PARA JUBILACION**

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

Jubilación Patronal (1)	249,465
Bonificación por Desahucio (2)	<u>21,446</u>
Total	<u><u>270,911</u></u>

1. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo en su artículo 216, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, 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 de 2007, la compañía tiene registrada una provision por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.
2. Es equivalente a un 25% de la última remuneración por cada año de servicio. Se toman en cuenta solo por años completos

#### **NOTA 11. PARTICIPACION A EMPLEADOS**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta

## NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con las disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna; una conciliación tributaria es como sigue:

Ingresos Totales	885,204
Gastos Totales	<u>(674,404)</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores	210,800
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>(31,620)</u>
Utilidad antes de Impuestos	179,180
(-) 25% Impuesto a la Renta Causado	<u>(44,795)</u>
Utilidad del Ejercicio	<u><u>134,385</u></u>

## NOTA 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - El capital social autorizado y emitido consiste en 154,002 acciones de USD 1,00 valor nominal unitario.

**Reserva de Capital** - Incluye los valores de las cuentas Reserva la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no por Revalorización del Patrimonio y Rexpresión Monetaria originadas en monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**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.

## NOTA 14. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

**Cambio en los Índices de Precios al Consumidor** - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31	VARIACION PORCENTUAL
2001	22
2002	9
2003	6
2004	2.75
2005	4.36
2006	3
2007	3.32

**NOTA 15. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE  
DERECHOS DE AUTOR**

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 29 de abril de 2008, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

**NOTA 16. AJUSTES**

Deudor Reexpresión Monetaria	43,381	
Acreeedor Reserva de Capital		43,381

Para el propósito de la presentación de los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2007 de acuerdo con los principios generalmente aceptados, se ha realizado la reclasificación la cual no consta en libros a esa fecha

ATIG Auditores Asesores Cía. Ltda.

---